

2012

RENSEIGNEMENTS
ADDITIONNELS AU
RAPPORT ANNUEL



Caisse de dépôt et placement
du Québec



Renseignements additionnels au Rapport annuel 2012

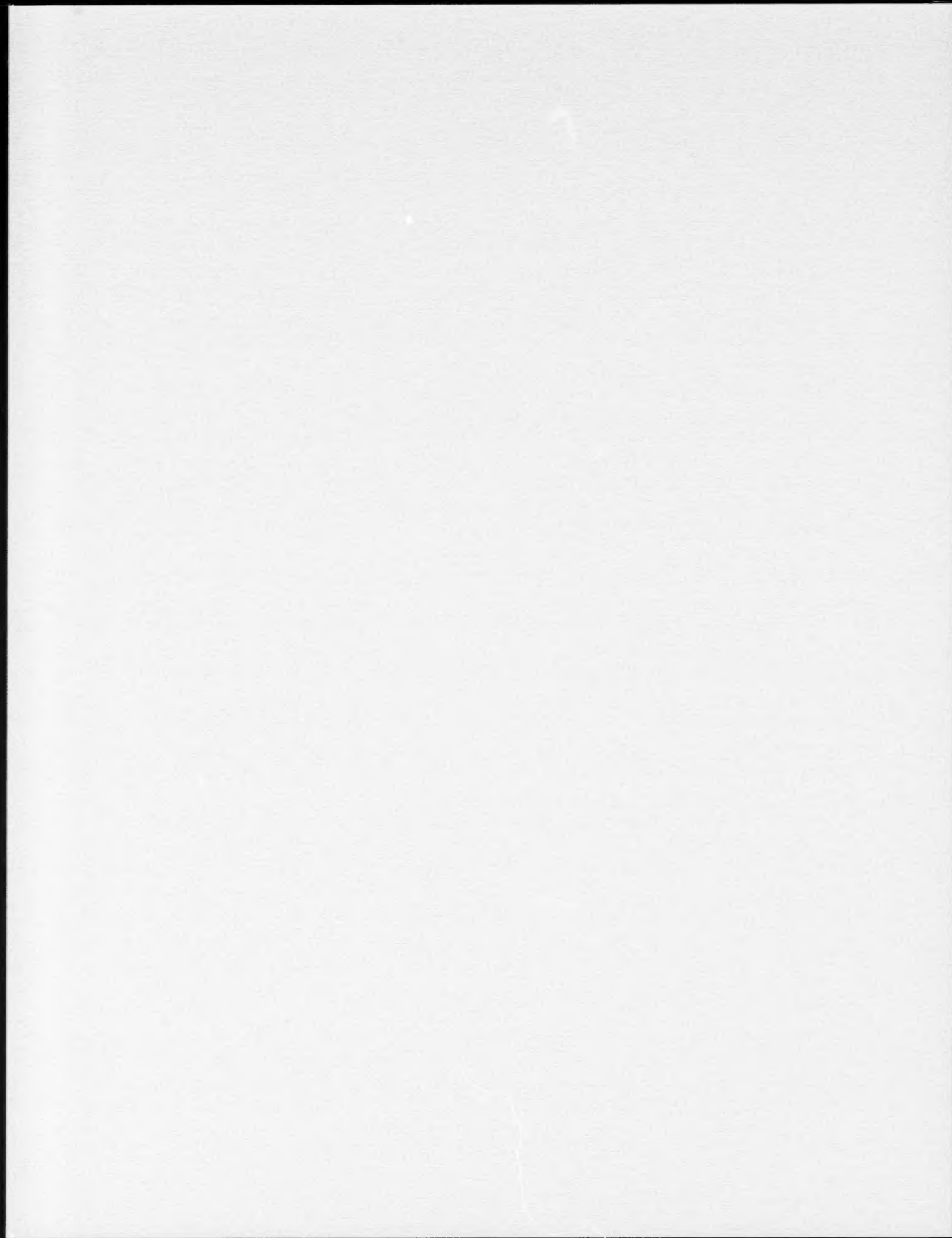
I. Tableaux des rendements

1	Rapport des auditeurs indépendants	1
2	Notes générales	2
3	Valeurs à court terme	4
4	Obligations	6
5	Obligations - Revenu fixe	8
6	Obligations à long terme	10
7	Dettes immobilières	12
8	Obligations à rendement réel	14
9	Infrastructures	16
10	Immeubles	18
11	Actions canadiennes	21
12	Actions canadiennes Marchés boursiers	23
13	Actions mondiales	25
14	Actions américaines	27
15	Actions EAEO	29
16	Actions des marchés en émergence	31
17	Actions des marchés en émergence Marchés boursiers	33
18	Placements privés	35
19	Fonds de couverture	37
20	Fonds équilibré	39

II. Statistiques financières et rétrospective

1.	Évolution de l'actif net	45
2.	Résultats et évolution de l'actif total sous gestion	46
3.	Évolution de l'avoir des déposants	47
4.	Ventilation de l'avoir des déposants	52
5.	Intérêt ou revenu annuel versé sur les dépôts moyens	53
6.	Sommaire des placements	54
7.	Ventilation des placements	55
8.	Secteur Immobilier - Financements de 5 M\$ et plus	57
9.	Investissements en actions et en obligations de sociétés ouvertes	68
10.	Investissements en actions et en obligations de sociétés fermées	160
11.	Relevé des biens immobiliers	173
12.	Relevé des biens immobiliers détenus à des fins de revente	175

Le Code d'éthique et de déontologie des dirigeants et des employés est disponible sur le site Web de la Caisse (www.lacaisse.com), sous l'onglet Gouvernance.



I. Tableaux des rendements

Caisse de dépôt et placement du Québec
pour la période terminée le 31 décembre 2012

Présentation conforme GIPS^{MD}



Rapport des auditeurs indépendants

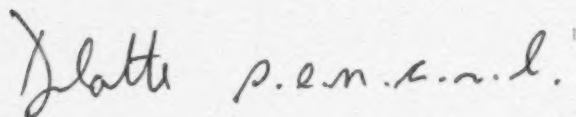
À l'intention des administrateurs de Caisse de dépôt et placement du Québec

Nous avons procédé à un audit visant à déterminer si l'ensemble de **Caisse de dépôt et placement du Québec** (la « Société ») se conformait aux exigences liées à l'élaboration des composites prévues par les normes Global Investment Performance Standards (les « normes GIPS^{MD} ») pour l'année se terminant au 31 décembre 2012 et à la conception de ses procédés et procédures pour calculer et présenter les résultats conformément aux normes GIPS^{MD} au 31 décembre 2012. La responsabilité de la conformité aux normes GIPS^{MD} incombe à la direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que la Société a respecté les critères établis par les normes GIPS^{MD}. L'audit comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui de la conformité, l'appréciation de la conformité générale aux critères en cause et l'évaluation, le cas échéant, des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction.

À notre avis, la Société s'est conformée aux normes GIPS^{MD} pour l'année terminée au 31 décembre 2012, notamment aux exigences liées à l'élaboration des composites dans l'ensemble de la Société, et à la conception de ses procédés et procédures pour calculer et présenter les résultats conformément aux normes GIPS^{MD} au 31 décembre 2012.

Nous avons publié des rapports d'audit distincts sur certaines présentations individuelles de la Société datées du 26 février 2013 et, par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion ni aucune autre forme d'assurance au sujet des résultats dans le présent rapport sur la conformité.



26 février, 2013

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A104243



Notes générales

1. Présentation de la firme

La Caisse de dépôt et placement du Québec (la Caisse) est une institution financière qui gère des fonds provenant de régimes de retraite et d'assurance des secteurs public et parapublic québécois (les déposants). La Caisse investit dans les grands marchés liquides et sous forme de placements privés et d'investissements immobiliers. L'avoir des déposants dans les fonds s'établissait à 175,2 G\$ au 31 décembre 2012. Ce document présente les rendements relatifs aux fonds confiés à la Caisse par les déposants. (voir la note 7, p.3)

2. Énoncé de conformité

La Caisse est en conformité avec les Normes internationales de présentation des performances GIPS^{MD} (« Normes GIPS^{MD} ») et a préparé et présenté ce rapport conformément aux Normes GIPS^{MD}. La Caisse a été vérifiée de façon indépendante pour les années allant du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

La vérification détermine si (1) la Caisse a été en conformité avec toutes les exigences de construction des composites des Normes GIPS^{MD} au niveau de l'ensemble de la firme comme défini plus haut et que (2) les processus et procédures de la Caisse sont conçus de manière à calculer et à présenter les performances conformément aux Normes GIPS^{MD}. Les composites ont fait l'objet d'un examen de performance pour les années allant du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

3. Calculs de rendement

Les calculs de rendement sont basés sur des évaluations mensuelles. La formule Dietz modifiée est utilisée pour calculer le rendement. Tous les dépôts et retraits sont faits le premier jour de chaque mois. Ainsi, les rendements ne sont aucunement distordus par des flux monétaires au cours du mois.

Chaque portefeuille discrétionnaire pour lequel la Caisse impute des charges d'exploitation est représenté dans au moins un composite. L'évaluation de ces composites est basée sur les dates de transaction et les rendements sont calculés mensuellement. Ces rendements sont ensuite liés géométriquement pour produire les rendements trimestriels et annuels.

Les rendements totaux, incluant les gains ou les pertes à la vente de placements et les plus-values (moins-values) non matérialisées, ainsi que les revenus de placement sont utilisés pour calculer les rendements. Ces rendements incluent le rendement généré par les liquidités et les quasi-espèces. Les revenus d'intérêts sont courus et sont inclus dans les valeurs marchandes utilisées pour calculer les rendements. Les revenus de dividendes sont inscrits généralement à la date ex-dividende.

La juste valeur des titres à revenu fixe est déterminée au moyen des cours de clôture des principaux courtiers, ainsi que ceux fournis par des institutions financières reconnues, lorsque ces valeurs sont disponibles. Lorsqu'un cours n'est pas disponible, la juste valeur est déterminée au moyen de méthodes d'évaluation utilisées dans les marchés des capitaux, telle l'actualisation au taux d'intérêt courant des flux de trésorerie futurs ou sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance. Ces évaluations sont revues deux fois par année par des firmes externes indépendantes. Pour de plus amples détails sur la méthodologie employée pour évaluer les BTAA (billets à terme adossés à des actifs), veuillez vous référer à la note 3e des états financiers cumulés.

La juste valeur des actions cotées est déterminée à partir des cours de clôture des principales Bourses ainsi que de ceux fournis par des institutions financières reconnues.

En 2007, la Caisse a adopté les dispositions du chapitre 3855 « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation » de la Partie V du Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés – Comptabilité – Normes comptables canadiennes en vigueur avant le basculement. En vertu de ces dispositions, l'établissement de la valeur marchande doit être fait selon le cours acheteur pour les actifs et le cours vendeur pour les passifs. Dans le but de préserver la comparabilité directe des rendements avec les indices de référence, les cours de clôture continuent toutefois d'être utilisés aux fins du calcul des rendements de la Caisse.

Les évaluations des actions non cotées sont réalisées selon des méthodes d'évaluation couramment employées ou sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance. Les évaluations des actions et des valeurs convertibles non cotées sont revues deux fois par année par un comité d'évaluation formé d'experts indépendants ou par des firmes externes indépendantes.

Pour les biens immobiliers, les évaluations sont réalisées deux fois par année par des évaluateurs indépendants. La juste valeur résultant de l'évaluation d'une entreprise est établie selon une méthode couramment utilisée, la méthode de multiples de sociétés cotées comparables. Cette méthode s'appuie sur des données d'entrée observables ou non observables, tel que les multiples du cours-valeur aux livres. L'évaluation de la juste valeur est revue annuellement par une firme externe indépendante.

La proportion de détention des déposants dans les composites Placements privés, Infrastructures et Immeubles ne varie pas entre les périodes d'évaluation.

Les instruments financiers dérivés sont comptabilisés à leur juste valeur. Ces valeurs sont établies à partir des cours de clôture des principales Bourses ainsi que de ceux fournis par des institutions financières reconnues. Dans le cas des instruments non cotés, certaines évaluations sont réalisées sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance ou selon des modèles reconnus et couramment employés. Ces évaluations sont revues deux fois par année par des firmes externes indépendantes.

Les composites et les indices de référence américains sont présentés avant les taxes de non-résident. Pour les autres pays étrangers, les rendements sont présentés après ces taxes. Ceci est dû au fait que la Caisse, agissant pour le compte de ses déposants, bénéficie d'une exemption de taxes sur les revenus et les intérêts générés aux États-Unis en raison du statut non imposable de sa clientèle en vertu des dispositions du droit interne et du traité fiscal Canada-États-Unis. En ce qui a trait aux pays étrangers, la Caisse peut, pour certains pays, bénéficier d'une exemption de taxes ou d'un taux réduit de taxation à l'égard des revenus et des intérêts, en vertu du droit interne ou du traité fiscal entre le Canada et le pays visé.

4. Mesure de risque

Pour le composite Fonds équilibré, la dispersion des rendements annuels est mesurée par l'écart-type des rendements annuels des comptes présents durant toute l'année dans le composite.

Pour les autres composites, cette mesure de dispersion n'est pas utilisée, car il n'y a qu'un compte par composite. La dispersion des rendements est mesurée par l'écart-type annualisé des rendements mensuels du composite et de son indice sur une période mobile de trois ans.

5. Charges d'exploitation et autres frais

En raison de la nature de la Caisse, les charges d'exploitation et autres frais qui sont imputés aux composites sont les frais réels encourus pour gérer ces fonds. La somme de ces frais est répartie selon des inducteurs appropriés aux activités de placement. Tous les rendements dans cette présentation sont calculés après les frais de transaction, les frais de gestion externe des fonds d'investissement, et les charges des filiales immobilières, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Pour chaque composite, les frais réels encourus sont présentés en points centésimaux.

6. Devise de présentation

Tous les rendements et les actifs sont présentés en dollars canadiens.

7. Actif net sous gestion

L'actif net sous gestion est celui présenté aux états financiers cumulés, ajusté pour exclure les actifs qui ne font pas partie de la firme comme définie dans la note 1, soit les dépôts à vue et les dépôts à terme des déposants.

8. Information complémentaire

Le manuel de procédures internes concernant l'évaluation des placements, les calculs de rendements et la préparation de cette présentation de rendements est disponible sur demande pour les déposants existants ou potentiels en écrivant à servicesadministratifsdeposants@lacaisse.com.



Valeurs à court terme

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	0,10	0,10	0,00	2012	8 916 169 \$	175 192 938 \$	5,09	0,12	0,10
3 mois	0,29	0,29	0,00	2011	6 762 222 \$	158 706 574 \$	4,26	0,14	0,11
6 mois	0,55	0,52	0,02	2010	3 376 296 \$	151 387 764 \$	2,23	0,48	0,45
Année à ce jour	1,08	1,01	0,07	2009	2 714 918 \$	131 103 348 \$	2,07	0,51	0,53
				2008	4 468 179 \$	117 950 388 \$	3,79	0,32	0,30
				2007	2 365 475 \$	155 140 783 \$	1,52	0,28	0,26
				2006	2 707 739 \$	142 716 112 \$	1,90	0,33	0,25
				2005	4 058 445 \$	121 925 703 \$	3,33	0,27	0,14
				2004	2 359 150 \$	102 393 353 \$	2,30	0,28	0,17
				2003	2 411 743 \$	89 336 739 \$	2,70	0,46	0,35

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	1,08	1,07	0,93	0,97	1,50	2,01	2,34	2,42	2,43	2,50
	INDICE :	1,01	1,01	0,85	0,79	1,29	1,81	2,12	2,17	2,19	2,26
	ECART :	0,07	0,07	0,08	0,18	0,21	0,20	0,23	0,25	0,24	0,24
2011 :	COMPOSITE :	1,06	0,86	0,93	1,61	2,19	2,56	2,61	2,60	2,66	
	INDICE :	1,00	0,77	0,72	1,36	1,97	2,30	2,34	2,34	2,40	
	ECART :	0,06	0,09	0,21	0,25	0,22	0,25	0,27	0,26	0,26	
2010 :	COMPOSITE :	0,65	0,86	1,79	2,48	2,86	2,87	2,82	2,86		
	INDICE :	0,54	0,58	1,49	2,21	2,56	2,57	2,53	2,58		
	ECART :	0,12	0,28	0,31	0,26	0,29	0,31	0,29	0,28		
2009 :	COMPOSITE :	1,07	2,37	3,09	3,42	3,32	3,18	3,18			
	INDICE :	0,62	1,97	2,78	3,08	2,98	2,87	2,87			
	ECART :	0,45	0,40	0,31	0,34	0,34	0,32	0,31			
2008 :	COMPOSITE :	3,68	4,12	4,21	3,89	3,61	3,54				
	INDICE :	3,33	3,88	3,91	3,58	3,32	3,25				
	ECART :	0,35	0,24	0,30	0,32	0,29	0,29				
2007 :	COMPOSITE :	4,56	4,48	3,96	3,60	3,51					
	INDICE :	4,43	4,20	3,66	3,32	3,24					
	ECART :	0,12	0,27	0,30	0,28	0,27					
2006 :	COMPOSITE :	4,39	3,67	3,28	3,25						
	INDICE :	3,98	3,28	2,95	2,94						
	ECART :	0,42	0,39	0,33	0,31						
2005 :	COMPOSITE :	2,95	2,72	2,87							
	INDICE :	2,58	2,44	2,60							
	ECART :	0,37	0,28	0,27							
2004 :	COMPOSITE :	2,50	2,83								
	INDICE :	2,30	2,61								
	ECART :	0,20	0,22								
2003 :	COMPOSITE :	3,16									
	INDICE :	2,91									
	ECART :	0,25									



Valeurs à court terme

Notes relatives au composite Valeurs à court terme :

1. Description du composite

Ce composite a comme objectif de préserver le capital investi et de maintenir un degré de liquidité élevé tout en procurant un rendement courant comparable à celui des bons du Trésor canadiens 91 jours.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour la gestion du risque de taux d'intérêt ou de la durée de la dette.

Depuis le 1^{er} juillet 2010, ce composite ne peut comporter aucun levier ni de vente à découvert. Les activités de prêts et d'emprunts de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} septembre 1998.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le DEX bons du Trésor 91 jours.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 1 point centésimal pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 2 points centésimaux.



Obligations

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	0,04	(0,10)	0,13	2012	43 789 616 \$	175 192 938 \$	25,00	2,90	3,02
3 mois	0,60	0,37	0,23	2011	41 600 376 \$	158 706 574 \$	26,21	3,28	3,28
6 mois	2,12	1,54	0,58	2010	40 038 013 \$	151 387 764 \$	26,45	3,80	3,78
Année à ce jour	4,30	3,58	0,72	2009	37 645 302 \$	131 103 348 \$	28,71	3,59	3,60
				2008	44 161 584 \$	117 950 388 \$	37,44	3,55	3,61
				2007	39 445 960 \$	155 140 783 \$	25,43	3,02	3,04
				2006	35 959 466 \$	142 716 112 \$	25,20	3,07	3,12
				2005	36 186 629 \$	121 925 703 \$	29,68	3,60	3,62
				2004	32 826 835 \$	102 393 353 \$	32,06	3,78	3,75
				2003	27 831 399 \$	89 336 739 \$	31,15	4,03	4,17

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	4,30	7,16	7,58	7,28	6,78	6,27	5,97	6,04	6,20	6,33
	INDICE :	3,58	6,65	6,71	6,39	6,39	5,93	5,66	5,76	5,92	5,99
	ECART :	0,72	0,51	0,87	0,90	0,39	0,34	0,31	0,27	0,28	0,34
2011 :	COMPOSITE :	10,10	9,27	8,30	7,42	6,67	6,25	6,29	6,44	6,56	
	INDICE :	9,81	8,31	7,34	7,11	6,41	6,02	6,08	6,21	6,27	
	ECART :	0,29	0,95	0,96	0,31	0,26	0,24	0,21	0,22	0,29	
2010 :	COMPOSITE :	8,45	7,41	6,54	5,84	5,50	5,67	5,92	6,13		
	INDICE :	6,84	6,12	6,22	5,58	5,27	5,47	5,71	5,83		
	ECART :	1,60	1,28	0,32	0,26	0,23	0,19	0,22	0,30		
2009 :	COMPOSITE :	6,38	5,60	4,98	4,78	5,12	5,51	5,80			
	INDICE :	5,41	5,91	5,16	4,88	5,20	5,52	5,69			
	ECART :	0,97	(0,31)	(0,18)	(0,11)	(0,08)	(0,01)	0,11			
2008 :	COMPOSITE :	4,82	4,29	4,25	4,80	5,34	5,70				
	INDICE :	6,41	5,04	4,71	5,14	5,54	5,73				
	ECART :	(1,59)	(0,75)	(0,46)	(0,34)	(0,21)	(0,03)				
2007 :	COMPOSITE :	3,76	3,96	4,80	5,47	5,88					
	INDICE :	3,68	3,87	4,73	5,33	5,60					
	ECART :	0,07	0,09	0,07	0,14	0,28					
2006 :	COMPOSITE :	4,17	5,33	6,04	6,42						
	INDICE :	4,06	5,25	5,88	6,08						
	ECART :	0,11	0,07	0,16	0,34						
2005 :	COMPOSITE :	6,50	6,99	7,18							
	INDICE :	6,46	6,80	6,77							
	ECART :	0,03	0,19	0,41							
2004 :	COMPOSITE :	7,49	7,52								
	INDICE :	7,15	6,92								
	ECART :	0,35	0,60								
2003 :	COMPOSITE :	7,55									
	INDICE :	6,69									
	ECART :	0,86									



Obligations

Notes relatives au composite Obligations :

1. Description du composite

Ce composite a comme objectif d'offrir une valeur ajoutée au-dessus de l'indice de référence en investissant principalement dans des titres de dette canadiens.

Depuis le 1^{er} juillet 2010, les activités de dette privée ont été transférées du composite Participations et infrastructures à ce composite. Du 1^{er} juillet 2003 au 1^{er} juillet 2010, le composite regroupait uniquement les placements en obligations faits sur les marchés cotés. Avant le 1^{er} juillet 2003, ce composite regroupait les placements en obligations faits sur les marchés cotés et la dette privée.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont principalement utilisés pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Les activités de prêts et d'emprunts de titres ainsi que de ventes à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées. La structure des titres de dette d'actifs titrisés non synthétiques adossés à des actifs tangibles ne doit comporter aucun levier.

Depuis le 1^{er} mai 2003, une portion non significative des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1^{er} juillet 2010, l'indice de référence est l'indice DEX obligataire universel ajusté. Les composantes DEX obligations provinciales et DEX obligations municipales ont été remplacées par la composante DEX obligations du Québec. Auparavant, l'indice de référence de ce composite était l'indice DEX obligataire universel. Ce changement d'indice était justifié pour mieux refléter la surpondération des obligations du Québec dans le composite.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 12 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 11 points centésimaux.



Obligations - Revenu fixe

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	0,04	(0,10)	0,13	2012	43 789 616 \$	175 192 938 \$	25,00	2,90	3,02
3 mois	0,60	0,37	0,23	2011	41 600 376 \$	158 706 574 \$	26,21	3,28	3,28
6 mois	2,12	1,54	0,58	2010	40 038 013 \$	151 387 764 \$	26,45	3,80	3,78
Année à ce jour	4,30	3,58	0,72	2009	37 645 302 \$	131 103 348 \$	28,71	3,59	3,60
				2008	44 161 584 \$	117 950 388 \$	37,44	3,55	3,61
				2007	39 445 960 \$	155 140 783 \$	25,43	3,02	3,04
				2006	35 959 466 \$	142 716 112 \$	25,20	3,07	3,12
				2005	36 186 629 \$	121 925 703 \$	29,68	3,60	3,62
				2004	32 826 835 \$	102 393 353 \$	32,06	3,80	3,75
				2003	27 831 399 \$	89 336 739 \$	31,15	4,10	4,17

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	4,30	7,16	7,58	7,28	6,78	6,27	5,97	6,04	6,20	6,31
	INDICE :	3,58	6,65	6,71	6,39	6,39	5,93	5,66	5,76	5,92	5,99
	ECART :	0,72	0,51	0,87	0,90	0,39	0,34	0,31	0,27	0,28	0,32
2011 :	COMPOSITE :	10,10	9,27	8,30	7,42	6,67	6,25	6,29	6,44	6,54	
	INDICE :	9,81	8,31	7,34	7,11	6,41	6,02	6,08	6,21	6,27	
	ECART :	0,29	0,95	0,96	0,31	0,26	0,24	0,21	0,22	0,27	
2010 :	COMPOSITE :	8,45	7,41	6,54	5,84	5,50	5,67	5,92	6,10		
	INDICE :	6,84	6,12	6,22	5,58	5,27	5,47	5,71	5,83		
	ECART :	1,60	1,28	0,32	0,26	0,23	0,19	0,22	0,27		
2009 :	COMPOSITE :	6,38	5,60	4,98	4,78	5,12	5,51	5,77			
	INDICE :	5,41	5,91	5,16	4,88	5,20	5,52	5,69			
	ECART :	0,97	(0,31)	(0,18)	(0,11)	(0,08)	(0,01)	0,08			
2008 :	COMPOSITE :	4,82	4,29	4,25	4,80	5,34	5,67				
	INDICE :	6,41	5,04	4,71	5,14	5,54	5,73				
	ECART :	(1,59)	(0,75)	(0,46)	(0,34)	(0,21)	(0,06)				
2007 :	COMPOSITE :	3,76	3,96	4,80	5,47	5,84					
	INDICE :	3,68	3,87	4,73	5,33	5,60					
	ECART :	0,07	0,09	0,07	0,14	0,24					
2006 :	COMPOSITE :	4,17	5,33	6,04	6,37						
	INDICE :	4,06	5,25	5,88	6,08						
	ECART :	0,11	0,07	0,16	0,29						
2005 :	COMPOSITE :	6,50	6,99	7,11							
	INDICE :	6,46	6,80	6,77							
	ECART :	0,03	0,19	0,35							
2004 :	COMPOSITE :	7,49	7,42								
	INDICE :	7,15	6,92								
	ECART :	0,35	0,51								
2003 :	COMPOSITE :	7,36									
	INDICE :	6,69									
	ECART :	0,66									



Obligations - Revenu fixe

Notes relatives au composite Obligations - Revenu fixe :

1. Description du composite

Ce composite a comme objectif d'offrir une valeur ajoutée au-dessus de l'indice de référence en investissant principalement dans des titres de dette canadiens.

Depuis le 1^{er} juillet 2010, les activités de dette privée ont été transférées du composite Participations et infrastructures à ce composite. Avant le 1^{er} juillet 2010, le composite regroupait uniquement les placements en obligations faits sur les marchés cotés. Pour les périodes antérieures au 1^{er} juillet 2003, ce composite était un sous-groupe du composite Obligations. Au-delà de cette date, les deux composites reflètent la même stratégie.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont principalement utilisés pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Les activités de prêts et d'emprunts de titres ainsi que de ventes à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées. La structure des titres de dette d'actifs titrisés non synthétiques adossés à des actifs tangibles ne doit comporter aucun levier.

Depuis le 1^{er} mai 2003, une portion non significative des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis le 1^{er} juillet 2010, l'indice de référence est l'indice DEX obligataire universel ajusté. Les composantes DEX obligations provinciales et DEX obligations municipales ont été remplacées par la composante DEX obligations du Québec. Auparavant, l'indice de référence de ce composite était l'indice DEX obligataire universel. Ce changement d'indice était justifié pour mieux refléter la surpondération des obligations du Québec dans le composite.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 12 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 11 points centésimaux.



Obligations à long terme

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	(0,01)	0,01	(0,02)	2012	3 678 975 \$	175 192 938 \$	2,10	5,87	5,85
3 mois	0,11	0,19	(0,08)	2011	3 758 146 \$	158 706 574 \$	2,37	6,54	6,51
6 mois	1,67	1,78	(0,11)	2010	3 597 657 \$	151 387 764 \$	2,38	7,34	7,51
Année à ce jour	3,43	3,70	(0,26)	2009	3 102 148 \$	131 103 348 \$	2,37	7,12	7,29
				2008	3 039 517 \$	117 950 388 \$	2,58	7,13	7,33
				2007	3 175 403 \$	155 140 783 \$	2,05	s.o.	s.o.
				2006	3 193 092 \$	142 716 112 \$	2,24	s.o.	s.o.
				2005	1 937 173 \$	121 925 703 \$	1,59	s.o.	s.o.

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	3,43	10,74	11,26	8,89	8,03	7,46	6,90	s.o.		
	INDICE :	3,70	10,91	11,38	8,76	8,23	7,58	7,04	s.o.		
	ECART :	(0,26)	(0,17)	(0,13)	0,14	(0,20)	(0,12)	(0,14)	s.o.		
2011 :	COMPOSITE :	18,55	15,38	10,78	9,21	8,29	7,49	s.o.			
	INDICE :	18,63	15,43	10,50	9,40	8,38	7,61	s.o.			
	ECART :	(0,08)	(0,05)	0,28	(0,19)	(0,09)	(0,12)	s.o.			
2010 :	COMPOSITE :	12,30	7,08	6,26	5,86	5,41	s.o.				
	INDICE :	12,32	6,64	6,48	5,95	5,53	s.o.				
	ECART :	(0,02)	0,44	(0,22)	(0,09)	(0,12)	s.o.				
2009 :	COMPOSITE :	2,11	3,37	3,80	3,75	s.o.					
	INDICE :	1,25	3,67	3,91	3,90	s.o.					
	ECART :	0,86	(0,31)	(0,12)	(0,14)	s.o.					
2008 :	COMPOSITE :	4,64	4,65	4,31	s.o.						
	INDICE :	6,16	5,27	4,80	s.o.						
	ECART :	(1,51)	(0,62)	(0,49)	s.o.						
2007 :	COMPOSITE :	4,66	4,14	s.o.							
	INDICE :	4,39	4,12	s.o.							
	ECART :	0,27	0,02	s.o.							
2006 :	COMPOSITE :	3,63	s.o.								
	INDICE :	3,86	s.o.								
	ECART :	(0,23)	s.o.								
2005 :	COMPOSITE :	s.o.									
	INDICE :	s.o.									
	ECART :	s.o.									



Obligations à long terme

Notes relatives au composite Obligations à long terme :

1. Description du composite

Ce composite regroupe essentiellement des instruments financiers du marché obligataire canadien à long terme. Depuis le 1^{er} janvier 2010, l'objectif de ce composite est de répliquer le rendement de son indice de référence.

Depuis le 1^{er} juillet 2010, ce composite ne peut comporter aucun levier ni de vente à découvert, à l'exception d'une marge de manoeuvre prévue pour le levier afin d'opérer la méthode de réplcation optimisée selon les balises autorisées.

Ce composite n'inclut pas d'instrument financier dérivé dans le cours normal de sa gestion.

Les activités de prêts et d'emprunts de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} avril 2005.

3. Indice de référence

Depuis le 1^{er} janvier 2012, l'indice de référence se nomme DEX obligations gouvernementales à long terme ajusté et est composé de 10 % de l'indice DEX obligations fédérales à long terme, de 40 % de l'indice DEX obligations provinciales à long terme et de 50 % du DEX obligations du Québec à long terme. Ce changement d'indice est justifié afin de mieux refléter la composition du composite.

Du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2011, l'indice de référence était le DEX obligations gouvernementales à long terme ajusté et était composé de 25 % de l'indice DEX obligations fédérales à long terme, de 25 % de l'indice DEX obligations provinciales à long terme et de 50 % du DEX obligations du Québec à long terme. Ce changement d'indice était justifié afin de mieux refléter la composition du composite.

Du 1^{er} juillet 2010 au 31 décembre 2010, l'indice était le DEX obligations gouvernementales à long terme ajusté, dont la portion Provinces était remplacée par les obligations du Québec. Ce changement d'indice était justifié afin de mieux refléter la surpondération des obligations du Québec dans le composite.

Du 1^{er} septembre 2005 au 30 juin 2010, l'indice de référence de ce composite était l'indice DEX obligations gouvernementales à long terme.

Durant la mise en place du composite en avril 2005, l'indice était composé de 50 % de l'indice Scotia Capital obligations gouvernementales à long terme et de 50 % de l'indice Scotia Capital obligations fédérales à long terme. Cette proportion a été ajustée de 10 % par mois, de mai 2005 à août 2005, pour atteindre 100 % de l'indice Scotia Capital obligations gouvernementales à long terme en septembre 2005.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} avril 2005 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 7 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 7 points centésimaux.



Dettes immobilières

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	(0,25)	(0,13)	(0,12)	2012	7 574 217 \$	175 192 938 \$	4,32	3,89	3,03
3 mois	1,26	0,30	0,96	2011	6 679 713 \$	158 706 574 \$	4,21	11,27	3,21
6 mois	1,80	1,54	0,27	2010	8 607 291 \$	151 387 764 \$	5,69	11,11	4,40
Année à ce jour	5,14	3,60	1,54	2009	9 019 927 \$	131 103 348 \$	6,88	10,60	4,09
				2008	11 331 733 \$	117 950 388 \$	9,61	4,41	4,05
				2007	11 506 095 \$	155 140 783 \$	7,42	4,04	3,01
				2006	9 053 201 \$	142 716 112 \$	6,34	2,85	3,12
				2005	6 389 641 \$	121 925 703 \$	5,24	3,30	3,61
				2004	4 315 533 \$	102 393 353 \$	4,21	3,41	3,75
				2003	3 254 092 \$	89 336 739 \$	3,64	4,02	4,17

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	5,14	9,94	12,27	3,04	0,81	0,84	1,62	2,74	3,73	4,30
	INDICE :	3,60	6,51	6,72	7,17	5,04	4,79	4,84	5,05	5,28	5,42
	ECART :	1,54	3,43	5,55	(4,12)	(4,23)	(3,95)	(3,21)	(2,30)	(1,55)	(1,12)
2011 :	COMPOSITE :	14,96	16,02	2,36	(0,24)	0,00	1,05	2,41	3,56	4,20	
	INDICE :	9,51	8,31	8,38	5,41	5,03	5,05	5,25	5,49	5,62	
	ECART :	5,45	7,70	(6,03)	(5,65)	(5,03)	(4,00)	(2,85)	(1,93)	(1,42)	
2010 :	COMPOSITE :	17,09	(3,42)	(4,84)	(3,43)	(1,52)	0,45	2,02	2,93		
	INDICE :	7,13	7,82	4,07	3,94	4,18	4,56	4,93	5,15		
	ECART :	9,95	(11,24)	(8,92)	(7,37)	(5,70)	(4,11)	(2,90)	(2,21)		
2009 :	COMPOSITE :	(20,33)	(14,22)	(9,44)	(5,69)	(2,58)	(0,29)	1,06			
	INDICE :	8,52	2,58	2,89	3,45	4,05	4,56	4,86			
	ECART :	(28,85)	(16,79)	(12,33)	(9,14)	(6,63)	(4,86)	(3,81)			
2008 :	COMPOSITE :	(7,64)	(3,44)	(0,24)	2,44	4,28	5,14				
	INDICE :	(3,04)	0,19	1,81	2,97	3,79	4,27				
	ECART :	(4,60)	(3,63)	(2,05)	(0,52)	0,49	0,87				
2007 :	COMPOSITE :	0,94	3,68	6,04	7,49	7,90					
	INDICE :	3,52	4,33	5,05	5,57	5,79					
	ECART :	(2,58)	(0,65)	0,99	1,92	2,11					
2006 :	COMPOSITE :	6,48	8,69	9,77	9,72						
	INDICE :	5,14	5,82	6,26	6,37						
	ECART :	1,35	2,87	3,51	3,35						
2005 :	COMPOSITE :	10,94	11,45	10,82							
	INDICE :	6,51	6,83	6,78							
	ECART :	4,43	4,63	4,03							
2004 :	COMPOSITE :	11,97	10,75								
	INDICE :	7,15	6,92								
	ECART :	4,82	3,83								
2003 :	COMPOSITE :	9,55									
	INDICE :	6,69									
	ECART :	2,86									



Dettes immobilières

Notes relatives au composite Dettes immobilières :

1. Description du composite

Ce composite regroupe essentiellement des activités de prêts et de titres hypothécaires. Il comprend une large gamme de produits tels que des prêts hypothécaires de premier rang, des prêts subordonnés, des prêts transitoires (majoritairement des prêts à la construction à taux variable), des TACHC (titres adossés à des créances hypothécaires commerciales), des titres adossés à des créances et autres financements structurés adossés à des actifs immobiliers, ainsi que des prêts mezzanines.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés utilisés pour la couverture du risque de crédit, de devises et de taux d'intérêt. Ils peuvent aussi servir à appairer la durée du composite à celle de l'indice de référence ou à garantir un taux à un emprunteur.

Aucun levier n'est autorisé dans ce composite, à l'exception du levier résultant des activités telles que la titrisation et les reprises immobilières, où il existe déjà des prêts hypothécaires sur un immeuble repris, à la suite de la consolidation des plateformes opérationnelles et des sommes dues aux actionnaires minoritaires. Toutefois, un levier peut être toléré seulement si cela résulte des effets de la couverture de change ou de la durée.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1^{er} janvier 2012, l'indice de référence de ce composite correspond à l'indice DEX obligataire universel. Entre le 1^{er} janvier 2010 et le 31 décembre 2011, l'indice de référence de ce composite était composé de 90 % de l'indice DEX obligataire universel et de 10 % de l'indice Giliberto-Levy couvert. Du 1^{er} octobre 2005 au 31 décembre 2009, l'indice de référence était composé de 90 % de l'indice DEX obligataire universel et de 10 % de l'indice Barclays CMBS B couvert. Entre le 1^{er} janvier 1999 et le 30 septembre 2005, l'indice de référence était l'indice obligataire Scotia Capital universel. Ces changements d'indices étaient justifiés afin de mieux refléter la composition du composite.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction et les charges des filiales, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 7 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 9 points centésimaux.

6. Évaluation des placements

Les valeurs marchandes des prêts hypothécaires (incluant les prêts de premier rang, de construction, subordonnés et mezzanines) sont évaluées à chaque fin de mois et sont établies avec la somme de :

1. la valeur actualisée des flux monétaires anticipés de la portion du prêt qui est inférieure à la valeur marchande estimative de l'actif sous-jacent, en utilisant le taux d'actualisation comme défini ci-dessous.
2. la valeur actualisée des flux monétaires anticipés de la portion du prêt qui est supérieure à la valeur marchande estimative de l'actif sous-jacent, en utilisant un taux équivalent à celui d'un rendement de fonds propres.

Pour la majorité des TACHC et des titres adossés à des créances, les valorisations sont basées sur :

- les prix du marché de titres similaires cités par de grandes institutions financières pour les titres cotés liquides;
- l'actualisation des flux monétaires pour les titres cotés non liquides, en utilisant le taux défini ci-après.

Le taux d'actualisation représente le taux sans risque du marché, majoré d'un écart pour tenir compte du risque selon le type d'immeuble, la localisation, les termes et conditions du prêt ainsi que sa date d'échéance. La variation de l'écart de crédit est estimée par la direction, basée sur des données générales du marché et est revue par le comité de vérification.



Obligations à rendement réel

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	(0,83)	(0,77)	(0,06)	2012	1 227 452 \$	175 192 938 \$	0,70	6,43	6,42
3 mois	(0,02)	0,03	(0,05)	2011	1 288 122 \$	158 706 574 \$	0,81	8,51	8,19
6 mois	1,21	1,27	(0,05)	2010	939 609 \$	151 387 764 \$	0,62	11,75	11,39
Année à ce jour	2,72	2,85	(0,13)	2009	652 763 \$	131 103 348 \$	0,50	11,87	11,47
				2008	557 727 \$	117 950 388 \$	0,47	10,10	10,02
				2007	861 805 \$	155 140 783 \$	0,56	5,64	5,56
				2006	1 059 916 \$	142 716 112 \$	0,74	5,97	5,84
				2005	1 249 024 \$	121 925 703 \$	1,02	s.o.	s.o.
				2004	1 090 673 \$	102 393 353 \$	1,07	s.o.	s.o.

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	2,72	10,27	10,55	12,15	9,13	7,82	6,21	7,28	8,42	
	INDICE :	2,85	10,33	10,58	11,55	9,23	7,92	6,30	7,38	8,46	
	ÉCART :	(0,13)	(0,06)	(0,03)	0,60	(0,10)	(0,10)	(0,10)	(0,10)	(0,04)	
2011 :	COMPOSITE :	18,37	14,69	15,48	10,79	8,87	6,80	7,94	9,15		
	INDICE :	18,35	14,66	14,61	10,88	8,96	6,89	8,04	9,18		
	ÉCART :	0,02	0,03	0,88	(0,09)	(0,09)	(0,09)	(0,10)	(0,03)		
2010 :	COMPOSITE :	11,12	14,07	8,37	6,62	4,62	6,30	7,90			
	INDICE :	11,09	12,78	8,50	6,73	4,73	6,41	7,93			
	ÉCART :	0,03	1,29	(0,13)	(0,11)	(0,11)	(0,11)	(0,03)			
2009 :	COMPOSITE :	17,09	7,02	5,16	3,06	5,36	7,37				
	INDICE :	14,50	7,23	5,32	3,20	5,50	7,41				
	ÉCART :	2,59	(0,21)	(0,16)	(0,14)	(0,14)	(0,05)				
2008 :	COMPOSITE :	(2,18)	(0,35)	(1,24)	2,61	5,52					
	INDICE :	0,42	1,01	(0,31)	3,36	6,05					
	ÉCART :	(2,60)	(1,35)	(0,93)	(0,75)	(0,53)					
2007 :	COMPOSITE :	1,52	(0,76)	4,26	7,54						
	INDICE :	1,59	(0,67)	4,36	7,51						
	ÉCART :	(0,08)	(0,09)	(0,10)	0,03						
2006 :	COMPOSITE :	(2,99)	5,66	9,63							
	INDICE :	(2,89)	5,77	9,55							
	ÉCART :	(0,10)	(0,11)	0,07							
2005 :	COMPOSITE :	15,08	16,54								
	INDICE :	15,20	16,36								
	ÉCART :	(0,13)	0,18								
2004 :	COMPOSITE :	18,02									
	INDICE :	17,53									
	ÉCART :	0,49									



Obligations à rendement réel

Notes relatives au composite Obligations à rendement réel :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les obligations canadiennes à rendement réel de la Caisse. Les obligations à rendement réel sont des obligations dont la valeur nominale est directement liée à l'indice des prix à la consommation. Depuis le 1^{er} janvier 2010, l'objectif de ce composite est de répliquer le rendement de son indice de référence.

Ce composite n'inclut pas d'instrument financier dérivé dans le cours normal de sa gestion.

Depuis le 1^{er} juillet 2010, ce composite ne peut comporter aucun levier ni de vente à découvert, à l'exception d'une marge de manoeuvre prévue pour le levier afin d'opérer la méthode de réplification optimisée selon des balises autorisées.

Les activités de prêts et d'emprunts de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} octobre 2004.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice DEX obligations à rendement réel.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} janvier 2004 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 17 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 8 points centésimaux.



Infrastructures

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	4,20	1,80	2,39	2012	6 306 972 \$	175 192 938 \$	3,60	s.o.	s.o.
3 mois	4,14	3,99	0,15	2011	5 751 198 \$	158 706 574 \$	3,62	s.o.	s.o.
6 mois	4,70	10,48	(5,78)	2010	4 332 759 \$	151 387 764 \$	2,86	s.o.	s.o.
Année à ce jour	8,74	15,00	(6,26)						

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	8,74	15,79	s.o.							
	INDICE :	15,00	13,84	s.o.							
	ECART :	(6,26)	1,94	s.o.							
2011 :	COMPOSITE :	23,28	s.o.								
	INDICE :	12,70	s.o.								
	ECART :	10,59	s.o.								
2010 :	COMPOSITE :	s.o.									
	INDICE :	s.o.									
	ECART :	s.o.									



Infrastructures

Notes relatives au composite Infrastructures :

1. Description du composite

Ce composite regroupe principalement les activités de gestion dans des placements négociés pour des souscriptions de l'avoir propre en appui au maintien ou au développement d'entreprises dans les secteurs en infrastructures. Il s'agit d'investissements sous forme de titres de participation dans des sociétés cotées en Bourse ou non et exploitant des actifs de type services aux collectivités. Ces investissements peuvent être effectués dans des projets de développement ou stabilisés.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour la couverture du risque de taux d'intérêt et de devises.

Ce composite ne devrait pas comporter de levier. Toutefois, un levier peut être toléré seulement s'il résulte des effets de la couverture de change.

L'écart-type de ce composite n'est pas présenté, car il y a moins de 36 mois d'historique de rendements disponibles.

Une portion de ce composite est investie sous forme de fonds d'investissement.

À chaque date de valorisation, la juste valeur des fonds d'investissement est fournie par le commandité. Cette valorisation est subséquemment comparée aux états financiers audités fournis par le commandité. Cette portion représente 4 % des actifs de ce composite.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} juillet 2010.

3. Indice de référence

L'indice de référence est un composite formé d'un panier de titres publics liés à l'infrastructure provenant de Standard & Poor's, couvert.

Sur de courtes périodes, il est possible d'observer des écarts significatifs entre le rendement du composite et celui de son indice. L'indice est composé de titres publics, alors que le composite est essentiellement composé de titres privés, d'où un écart lié aux fluctuations du marché.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} juillet 2010 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction et les frais des fonds d'investissement, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 37 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Depuis le début du composite (1^{er} juillet 2010) jusqu'au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 58 points centésimaux.



Immeubles

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	9,71	5,03	4,68	2012	17 973 935 \$	175 192 938 \$	10,26	9,18	6,85
3 mois	10,44	5,03	5,42	2011	18 204 805 \$	158 706 574 \$	11,47	11,24	8,42
6 mois	10,11	7,24	2,87	2010	16 770 823 \$	151 387 764 \$	11,08	14,45	8,93
Année à ce jour	12,43	13,18	(0,75)	2009	14 311 038 \$	131 103 348 \$	10,92	14,19	10,30
				2008	14 111 088 \$	117 950 388 \$	11,96	14,05	11,20
				2007	17 584 287 \$	155 140 783 \$	11,33	11,49	12,02
				2006	14 098 564 \$	142 716 112 \$	9,88	12,95	11,76
				2005	10 813 364 \$	121 925 703 \$	8,87	11,74	10,10
				2004	7 796 077 \$	102 393 353 \$	7,61	8,80	6,12
				2003	7 716 944 \$	89 336 739 \$	8,64	3,99	4,22

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	12,43	11,69	12,27	5,44	(0,71)	2,52	6,11	9,71	11,74	12,11
	INDICE :	13,18	14,40	13,45	5,45	3,62	6,82	9,50	11,98	12,77	12,55
	ECART :	(0,75)	(2,70)	(1,18)	(0,01)	(4,33)	(4,30)	(3,39)	(2,27)	(1,04)	(0,44)
2011 :	COMPOSITE :	10,96	12,19	3,21	(3,75)	0,64	5,09	9,33	11,65	12,07	
	INDICE :	15,63	13,58	3,00	1,36	5,59	8,90	11,81	12,72	12,48	
	ECART :	(4,66)	(1,40)	0,21	(5,10)	(4,95)	(3,81)	(2,48)	(1,07)	(0,41)	
2010 :	COMPOSITE :	13,42	(0,47)	(8,20)	(1,79)	3,95	9,06	11,75	12,21		
	INDICE :	11,58	(2,79)	(3,00)	3,22	7,60	11,19	12,32	12,09		
	ECART :	1,84	2,33	(5,21)	(5,01)	(3,65)	(2,13)	(0,57)	0,12		
2009 :	COMPOSITE :	(12,65)	(17,42)	(6,39)	1,71	8,21	11,47	12,04			
	INDICE :	(15,31)	(9,56)	0,58	6,63	11,11	12,44	12,16			
	ECART :	2,66	(7,86)	(6,96)	(4,92)	(2,90)	(0,96)	(0,12)			
2008 :	COMPOSITE :	(21,92)	(3,09)	7,01	14,16	17,05	16,78				
	INDICE :	(3,41)	9,61	15,14	18,91	19,00	17,54				
	ECART :	(18,51)	(12,69)	(8,13)	(4,75)	(1,95)	(0,75)				
2007 :	COMPOSITE :	20,29	25,27	29,57	29,51	26,58					
	INDICE :	24,37	25,70	27,45	25,37	22,24					
	ECART :	(4,09)	(0,44)	2,13	4,15	4,33					
2006 :	COMPOSITE :	30,46	34,48	32,74	28,20						
	INDICE :	27,05	29,01	25,70	21,72						
	ECART :	3,41	5,47	7,04	6,48						
2005 :	COMPOSITE :	38,62	33,90	27,46							
	INDICE :	31,00	25,03	19,99							
	ECART :	7,62	8,87	7,47							
2004 :	COMPOSITE :	29,34	22,22								
	INDICE :	19,33	14,84								
	ECART :	10,01	7,38								
2003 :	COMPOSITE :	15,49									
	INDICE :	10,52									
	ECART :	4,97									



Immeubles

Autres rendements présentés au 31 décembre (en pourcentage) :

	Revenu courant	Appréciation (dépréciation) du capital	Rendement total
2012	3,50	8,63	12,43
2011	4,17	6,57	10,96
2010	4,61	8,42	13,42
2009	4,41	(16,34)	(12,65)
2008	3,71	(24,71)	(21,92)
2007	3,99	15,67	20,29
2006	5,72	23,40	30,46
2005	5,95	30,84	38,62
2004	6,71	21,21	29,34
2003	8,16	6,77	15,49

Notes relatives au composite Immeubles :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les participations dans des filiales immobilières détenues par la Caisse. Plus de 85 % du composite est constitué de placements en détention directe. Les autres investissements détenus par les filiales sont sous forme de fonds d'investissement, de prêts hypothécaires, d'actions et de valeurs convertibles, principalement reliés à des actifs immobiliers.

Tout revenu courant provenant des activités des filiales immobilières est réinvesti dans les filiales. Les coûts de location et autres améliorations locatives sont amortis pour la durée du bail.

Les rendements incluent aussi le rendement des liquidités.

Ce composite, par l'intermédiaire des filiales immobilières, peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour la couverture du risque des devises, la gestion du risque de taux d'intérêt ainsi que la gestion de la durée de la dette.

Pour les placements en détention directe des filiales immobilières, le levier maximal est de 55 % de ces actifs. Aucun levier n'est autorisé pour les placements qui ne sont pas détenus en mode de détention directe. Les activités de prêts et d'emprunts de titres ainsi que de ventes à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

À chaque date de valorisation, les investissements détenus dans des fonds d'investissements externes sont valorisés à l'interne par les filiales immobilières. Cette valorisation est subséquemment comparée à la juste valeur fournie par le commandité ou l'administrateur. Cette portion représente environ 4 % des actifs du composite Immeubles.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1^{er} janvier 2010, l'indice se nomme Aon Hewitt - Immobilier ajusté et est composé de 40 % de l'indice IPD Canada, de 30 % de l'indice NCREIF couvert, de 15 % de l'indice IPD UK couvert, de 15 % de l'indice IPD France couvert, moins un coût de levier, un coût de gestion et des charges fiscales. Depuis le 1^{er} juillet 2012, une composante DEX bons du Trésor 30 jours a aussi été ajoutée au calcul de l'indice. Cette composante a un poids de 3 % dans l'indice de référence. Le coût du levier est composé de 50 % du coût réel du financement interne couvert, de 25 % du taux obligataire US 3 ans couvert, majoré d'un écart de crédit Giliberto-Levy 2-3 ans, et de 25 % du taux obligataire Canada 3 ans majoré par un écart de crédit hypothécaire canadien.

Jusqu'au 31 décembre 2009, l'indice se nommait Aon-Immobilier et était composé de 70 % de l'indice IPD Canada et de 30 % de l'indice NCREIF couvert, moins une proportion de l'indice DEX obligataire à court terme de sociétés pour refléter le levier.

Les changements apportés à l'indice étaient justifiés afin de mieux refléter la composition du composite.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction et les charges des filiales, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 7 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 10 points centésimaux.

6. Évaluation des placements

Tel que décrit à la note "Description du composite", ce composite regroupe les participations dans des filiales immobilières détenues directement par la Caisse. Il est constitué à plus de 85 % de placements en détention directe. Les autres investissements détenus par les filiales immobilières sont sous forme de fonds d'investissements, de prêts hypothécaires, d'actions et de valeurs convertibles, principalement reliés à des actifs immobiliers.

Comme les facteurs fondamentaux affectant la juste valeur ne changent pas de façon significative sur une courte période, les immeubles détenus par les filiales immobilières sont évalués semestriellement depuis juin 2007 et annuellement pour les périodes antérieures à cette date. Ces évaluations sont effectuées par des évaluateurs agréés reconnus et indépendants. Pour établir la valeur au 30 juin, l'évaluateur effectue une mise à jour des taux de capitalisation et certifie la nouvelle valeur. Une réévaluation complète est effectuée au 31 décembre de chaque année.

Sur une base trimestrielle, lors des dispositions des immeubles, les gains ou les pertes sur dispositions sont constatés. De plus, il peut arriver qu'une situation, telle qu'une demande de financement ou un établissement de valeur fiscale, permette d'obtenir une nouvelle évaluation entre les deux semestres. Si cette évaluation affiche une variation significative par rapport à la juste valeur, celle-ci sera comptabilisée durant le trimestre.

La juste valeur des placements autres que les immeubles, soit les fonds d'investissement, les prêts hypothécaires, les actions et valeurs convertibles et les instruments financiers dérivés, est établie selon les méthodes d'évaluation appropriées.

En octobre 2012, l'International Accounting Standards Board a publié le document Entités d'investissement (modifications d'IFRS 10 États financiers consolidés, d'IFRS 12 Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités et d'IAS 27 États financiers individuels) exigeant à une société considérée comme une entité d'investissement d'évaluer chacune de ses entités contrôlées à la juste valeur. Le Conseil des normes comptables du Canada a intégré ces modifications dans la Partie I du Manuel de l'Institut Canadien des Comptables Agréés et celles-ci entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2014, une application anticipée des dispositions est permise. Pour le composite Immeubles, les dispositions du document Entités d'investissement ont été adoptées par anticipation à compter du 1^{er} janvier 2012.

Selon les IFRS, l'évaluation de la juste valeur des participations dans des filiales non consolidées est établie selon une technique d'évaluation d'entreprise. La juste valeur résultant de l'évaluation d'une entreprise est établie selon une méthode couramment utilisée, la méthode de multiples de sociétés cotées comparables. Cette méthode s'appuie sur des données d'entrée observables ou non observables, tel que les multiples du cours-valeur aux livres. L'évaluation de la juste valeur est revue annuellement par une firme externe indépendante.

Le changement de référentiel comptable a eu un impact positif de 4,0 % sur le rendement du composite pour l'année 2012.

7. Autres rendements présentés

Pour ce composite, en plus du rendement total, les rendements annuels de l'appréciation ou de la dépréciation du capital et le revenu courant d'exploitation sont présentés. Avant le 1^{er} janvier 2011, ces rendements étaient calculés de sorte que la somme géométrique des deux composantes était égale au rendement total du composite.



Actions canadiennes

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	2,02	2,04	(0,02)
3 mois	2,14	1,89	0,25
6 mois	8,04	8,75	(0,70)
Année à ce jour	6,59	7,73	(1,14)

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
2012	22 023 752 \$	175 192 938 \$	12,57	12,14	11,39
2011	18 564 397 \$	158 706 574 \$	11,70	15,85	14,87
2010	19 312 200 \$	151 387 764 \$	12,76	21,25	20,23
2009	17 050 443 \$	131 103 348 \$	13,01	20,87	19,74
2008	12 886 364 \$	117 950 388 \$	10,93	18,55	17,27
2007	20 029 648 \$	155 140 783 \$	12,91	11,07	10,62
2006	18 885 097 \$	142 716 112 \$	13,23	10,19	10,14
2005	17 464 444 \$	121 925 703 \$	14,32	9,33	9,72
2004	15 347 875 \$	102 393 353 \$	14,99	10,66	11,31
2003	15 630 303 \$	89 336 739 \$	17,50	13,70	14,33

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	6,59	(2,40)	3,30	10,78	0,37	2,32	4,92	6,81	7,71	9,53
	INDICE :	7,73	(0,55)	5,17	11,95	1,03	2,44	4,44	6,72	7,56	9,33
	ECART :	(1,14)	(1,85)	(1,87)	(1,17)	(0,66)	(0,13)	0,48	0,09	0,16	0,19
2011 :	COMPOSITE :	(10,63)	1,69	12,21	(1,13)	1,49	4,65	6,84	7,85	9,86	
	INDICE :	(8,20)	3,91	13,40	(0,58)	1,42	3,90	6,58	7,53	9,51	
	ECART :	(2,43)	(2,22)	(1,19)	(0,54)	0,07	0,75	0,26	0,32	0,34	
2010 :	COMPOSITE :	15,71	25,74	2,26	4,76	8,00	10,07	10,79	12,73		
	INDICE :	17,61	26,03	2,09	3,98	6,51	9,26	9,99	11,95		
	ECART :	(1,90)	(0,29)	0,17	0,79	1,50	0,81	0,80	0,77		
2009 :	COMPOSITE :	36,64	(3,86)	1,35	6,16	8,97	9,99	12,31			
	INDICE :	35,05	(4,88)	(0,21)	3,90	7,66	8,77	11,17			
	ECART :	1,58	1,01	1,56	2,26	1,31	1,22	1,14			
2008 :	COMPOSITE :	(32,36)	(12,71)	(2,41)	2,98	5,32	8,70				
	INDICE :	(33,00)	(14,22)	(4,80)	1,73	4,16	7,62				
	ECART :	0,65	1,51	2,39	1,25	1,16	1,08				
2007 :	COMPOSITE :	12,64	17,22	18,47	17,65	19,52					
	INDICE :	9,83	13,49	16,93	16,31	18,32					
	ECART :	2,81	3,74	1,54	1,33	1,19					
2006 :	COMPOSITE :	22,00	21,50	19,36	21,30						
	INDICE :	17,26	20,64	18,56	20,55						
	ECART :	4,73	0,85	0,81	0,75						
2005 :	COMPOSITE :	21,00	18,07	21,07							
	INDICE :	24,13	19,21	21,66							
	ECART :	(3,13)	(1,14)	(0,59)							
2004 :	COMPOSITE :	15,21	21,10								
	INDICE :	14,48	20,45								
	ECART :	0,72	0,65								
2003 :	COMPOSITE :	27,30									
	INDICE :	26,72									
	ECART :	0,57									



Actions canadiennes

Notes relatives au composite Actions canadiennes :

1. Description du composite

Le composite Actions canadiennes a comme objectif d'offrir une valeur ajoutée au-dessus de l'indice de référence. Il vise une croissance à long terme du capital. Les capitaux sous gestion sont investis selon deux approches, soit la gestion de type fondamental et la gestion de type rendement absolu.

Avant le 1^{er} juillet 2003, le composite Actions canadiennes regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, le composite regroupe seulement les placements en actions canadiennes faits sur les marchés boursiers.

Les investissements étrangers à l'intérieur du composite ne peuvent dépasser la limite fixée de 5 % de contenu étranger.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour la couverture du risque de devises et de taux d'intérêt et pour profiter d'occasions d'arbitrage.

Ce composite peut comporter un levier de 5 % dans le cours normal des activités d'investissement. Pour le suivi de cette limite, les activités du groupe Rendement absolu liées à l'ingénierie financière et aux prêts et emprunts de titres de type rendement absolu sont exclues. Les activités de prêts et d'emprunts de titres ainsi que de ventes à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

Une portion non significative des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1^{er} mars 2011, l'indice Actions canadiennes est composé de 90 % du S&P/TSX plafonné et de 10 % de l'indice Morningstar Québec Banque Nationale. Ce changement d'indice était justifié afin de mieux refléter la composition du composite qui comporte une stratégie sur les sociétés dont le siège administratif est situé au Québec.

Avant cette date, l'indice était le S&P/TSX plafonné.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 25 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 22 points centésimaux.



Actions canadiennes Marchés boursiers

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	2,02	2,04	(0,02)	2012	22 023 752 \$	175 192 938 \$	12,57	12,14	11,39
3 mois	2,14	1,89	0,25	2011	18 564 397 \$	158 706 574 \$	11,70	15,85	14,87
6 mois	8,04	8,75	(0,70)	2010	19 312 200 \$	151 387 764 \$	12,76	21,25	20,23
Année à ce jour	6,59	7,73	(1,14)	2009	17 050 443 \$	131 103 348 \$	13,01	20,87	19,74
				2008	12 886 364 \$	117 950 388 \$	10,93	18,55	17,27
				2007	20 029 648 \$	155 140 783 \$	12,91	11,07	10,62
				2006	18 885 097 \$	142 716 112 \$	13,23	10,19	10,14
				2005	17 464 444 \$	121 925 703 \$	14,32	9,47	9,72
				2004	15 347 875 \$	102 393 353 \$	14,99	11,42	11,31
				2003	15 630 303 \$	89 336 739 \$	17,50	16,12	15,86

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	6,59	(2,40)	3,30	10,78	0,37	2,32	4,92	6,81	7,71	9,56
	INDICE :	7,73	(0,55)	5,17	11,95	1,03	2,44	4,44	6,72	7,55	9,33
	ECART :	(1,14)	(1,85)	(1,87)	(1,17)	(0,66)	(0,13)	0,48	0,09	0,16	0,23
2011 :	COMPOSITE :	(10,63)	1,69	12,21	(1,13)	1,49	4,65	6,84	7,85	9,90	
	INDICE :	(8,20)	3,91	13,40	(0,58)	1,42	3,90	6,58	7,53	9,51	
	ECART :	(2,43)	(2,22)	(1,19)	(0,54)	0,07	0,75	0,26	0,32	0,39	
2010 :	COMPOSITE :	15,71	25,74	2,26	4,76	8,00	10,07	10,79	12,78		
	INDICE :	17,61	26,03	2,09	3,98	6,51	9,26	9,99	11,95		
	ECART :	(1,90)	(0,29)	0,17	0,79	1,50	0,81	0,80	0,82		
2009 :	COMPOSITE :	36,64	(3,86)	1,35	6,16	8,97	9,99	12,36			
	INDICE :	35,05	(4,88)	(0,21)	3,90	7,66	8,77	11,17			
	ECART :	1,58	1,01	1,56	2,26	1,31	1,22	1,19			
2008 :	COMPOSITE :	(32,36)	(12,71)	(2,41)	2,98	5,32	8,76				
	INDICE :	(33,00)	(14,22)	(4,80)	1,73	4,16	7,62				
	ECART :	0,65	1,51	2,39	1,25	1,16	1,14				
2007 :	COMPOSITE :	12,64	17,22	18,47	17,65	19,60					
	INDICE :	9,83	13,49	16,93	16,31	18,32					
	ECART :	2,81	3,74	1,54	1,33	1,27					
2006 :	COMPOSITE :	22,00	21,50	19,36	21,40						
	INDICE :	17,26	20,64	18,55	20,55						
	ECART :	4,73	0,85	0,81	0,86						
2005 :	COMPOSITE :	21,00	18,07	21,21							
	INDICE :	24,13	19,21	21,66							
	ECART :	(3,13)	(1,14)	(0,45)							
2004 :	COMPOSITE :	15,21	21,31								
	INDICE :	14,48	20,45								
	ECART :	0,73	0,86								
2003 :	COMPOSITE :	27,73									
	INDICE :	26,72									
	ECART :	1,01									



Actions canadiennes Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions canadiennes Marchés boursiers :

1. Description du composite

Le composite Actions canadiennes Marchés boursiers a comme objectif d'offrir une valeur ajoutée au-dessus de l'indice de référence. Il vise une croissance à long terme du capital. Les capitaux sous gestion sont investis selon deux approches, soit la gestion de type fondamental et la gestion de type rendement absolu.

Le composite Actions canadiennes Marchés boursiers regroupe les placements en actions faits uniquement sur les marchés boursiers. Il est un sous-groupe du composite Actions canadiennes. Pour les périodes antérieures au 1^{er} juillet 2003, ses rendements différaient du composite Actions canadiennes, car ce dernier incluait aussi les placements privés. Au-delà de cette date, les composites Actions canadiennes Marchés boursiers et Actions canadiennes reflètent la même stratégie.

Les investissements étrangers à l'intérieur du composite ne peuvent dépasser la limite fixée de 5 % de contenu étranger.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour la couverture du risque de devises et de taux d'intérêt et pour profiter d'occasions d'arbitrage.

Ce composite peut comporter un levier de 5 % dans le cours normal des activités d'investissement. Pour le suivi de cette limite, les activités du groupe Rendement absolu liées à l'ingénierie financière et aux prêts et emprunts de titres de type rendement absolu sont exclues. Les activités de prêts et d'emprunts de titres ainsi que de ventes à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

Une portion non significative des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis le 1^{er} mars 2011, l'indice de référence du composite est composé de 90 % du S&P/TSX plafonné et de 10 % de l'indice Morningstar Québec Banque Nationale. Ce changement d'indice était justifié afin de mieux refléter la composition du composite qui comporte une stratégie sur les sociétés dont le siège administratif est situé au Québec.

Avant cette date, l'indice était le S&P/TSX plafonné.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 25 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 22 points centésimaux.



Actions mondiales

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	2,63	2,51	0,12	2012	13 752 787 \$	175 192 938 \$	7,85	s.o.	s.o.
3 mois	4,11	4,11	0,00	2011	10 855 120 \$	158 706 574 \$	6,84	s.o.	s.o.
6 mois	6,99	7,35	(0,37)	2010	5 873 087 \$	151 387 764 \$	3,88	s.o.	s.o.
Année à ce jour	13,98	13,56	0,42						

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	13,98	3,69	s.o.							
	INDICE :	13,56	3,84	s.o.							
	ECART :	0,42	(0,15)	s.o.							
2011 :	COMPOSITE :	(5,67)	s.o.								
	INDICE :	(5,05)	s.o.								
	ECART :	(0,62)	s.o.								
2010 :	COMPOSITE :	s.o.									
	INDICE :	s.o.									
	ECART :	s.o.									



Actions mondiales

Notes relatives au composite Actions mondiales :

1. Description du composite

Le composite Actions mondiales a comme objectif d'offrir une valeur ajoutée au-dessus de l'indice MSCI ACWI. Les capitaux sous gestion sont investis selon plusieurs approches : la gestion de type acheteur/vendeur, la gestion de type externe, la gestion de type rendement absolu, la gestion d'investissements en Chine et la gestion de type indicielle.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour la couverture du risque de devises et de taux d'intérêt et pour profiter d'occasions d'arbitrage.

Ce composite peut comporter un levier de 5 % dans le cours normal des activités d'investissement. Pour le suivi de cette limite, les activités du groupe Rendement absolu liées à l'ingénierie financière et aux prêts et emprunts de titres de type rendement absolu sont exclues.

Les activités de prêts et d'emprunts de titres ainsi que de ventes à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

Une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

L'écart-type de ce composite n'est pas présenté, car il y a moins de 36 mois d'historique de rendements disponibles.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} avril 2010.

3. Indice de référence

L'indice de référence est le MSCI ACWI non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} avril 2010 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 44 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Depuis le début du composite (1^{er} avril 2010) jusqu'au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 44 points centésimaux.



Actions américaines

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	1,17	1,15	0,02	2012	10 175 564 \$	175 192 938 \$	5,81	s.o.	s.o.
3 mois	0,84	0,81	0,02	2011	8 120 296 \$	158 706 574 \$	5,12	s.o.	s.o.
6 mois	3,51	3,48	0,03	2010	5 760 820 \$	151 387 764 \$	3,81	s.o.	s.o.
Année à ce jour	13,51	13,43	0,07						

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	13,51	8,97	s.o.							
	INDICE :	13,43	8,95	s.o.							
	ECART :	0,07	0,02	s.o.							
2011 :	COMPOSITE :	4,62	s.o.								
	INDICE :	4,64	s.o.								
	ECART :	(0,02)	s.o.								
2010 :	COMPOSITE :	s.o.									
	INDICE :	s.o.									
	ECART :	s.o.									



Actions américaines

Notes relatives au composite Actions américaines :

1. Description du composite

L'objectif de ce composite est de répliquer le rendement du S&P 500.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont utilisés pour répliquer la composition de l'indice de référence et gérer l'encaisse à court terme.

Le composite est géré de sorte que son levier ne dépasse pas 2 % de son actif net, incluant les ventes à découvert. Les activités de prêts et d'emprunts de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

L'écart-type de ce composite n'est pas présenté, car il y a moins de 36 mois d'historique de rendements disponibles.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} avril 2010.

3. Indice de référence

L'indice de référence est l'indice américain S&P 500 non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} avril 2010 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 9 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Depuis le début du composite (1^{er} avril 2010) jusqu'au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 9 points centésimaux.



Actions EAEO

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	3,49	3,44	0,05	2012	9 827 940 \$	175 192 938 \$	5,61	s.o.	s.o.
3 mois	7,90	7,84	0,05	2011	9 101 706 \$	158 706 574 \$	5,73	s.o.	s.o.
6 mois	11,41	11,29	0,11	2010	9 733 462 \$	151 387 764 \$	6,43	s.o.	s.o.
Année à ce jour	15,20	14,72	0,48						

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	15,20	2,03	s.o.							
	INDICE :	14,72	1,63	s.o.							
	ECART :	0,48	0,40	s.o.							
2011 :	COMPOSITE :	(9,63)	s.o.								
	INDICE :	(9,97)	s.o.								
	ECART :	0,34	s.o.								
2010 :	COMPOSITE :	s.o.									
	INDICE :	s.o.									
	ECART :	s.o.									



Actions EAEO

Notes relatives au composite Actions EAEO :

1. Description du composite

L'objectif de ce composite est de répliquer le rendement du MSCI EAFE.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour gérer l'encaisse à court terme.

Le composite est géré de sorte que son levier ne dépasse pas 0,5 % de son actif net. Les activités de prêts et d'emprunts de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

L'écart-type de ce composite n'est pas présenté, car il y a moins de 36 mois d'historique de rendements disponibles.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} avril 2010.

3. Indice de référence

L'indice de référence est l'indice MSCI EAFE non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} avril 2010 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 12 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Depuis le début du composite (1^{er} avril 2010) jusqu'au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 10 points centésimaux.



Actions des marchés en émergence

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	5,12	5,14	(0,02)
3 mois	6,85	6,84	0,01
6 mois	11,14	11,10	0,04
Année à ce jour	15,76	15,61	0,15

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
2012	8 718 216 \$	175 192 938 \$	4,98	14,96	14,98
2011	5 886 235 \$	158 706 574 \$	3,71	17,12	17,24
2010	5 803 254 \$	151 387 764 \$	3,83	23,86	23,27
2009	4 942 984 \$	131 103 348 \$	3,77	23,76	23,05
2008	3 014 620 \$	117 950 388 \$	2,56	23,50	22,52
2007	5 000 387 \$	155 140 783 \$	3,22	16,48	16,08
2006	4 298 359 \$	142 716 112 \$	3,01	17,01	16,79
2005	1 281 022 \$	121 925 703 \$	1,05	16,43	16,12
2004	939 335 \$	102 393 353 \$	0,92	16,53	16,58
2003	957 481 \$	89 336 739 \$	1,07	19,04	21,68

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	15,76	(1,63)	2,74	13,09	(2,09)	0,86	4,90	7,80	8,52	10,71
	INDICE :	15,61	(1,69)	2,88	13,35	(0,74)	2,19	5,96	8,77	9,59	11,26
	ECART :	0,15	0,07	(0,14)	(0,25)	(1,35)	(1,33)	(1,06)	(0,97)	(1,07)	(0,55)
2011 :	COMPOSITE :	(16,40)	(3,22)	12,22	(6,10)	(1,88)	3,19	6,71	7,65	10,16	
	INDICE :	(16,40)	(2,95)	12,61	(4,45)	(0,30)	4,43	7,83	8,87	10,79	
	ECART :	0,00	(0,27)	(0,39)	(1,65)	(1,58)	(1,24)	(1,12)	(1,21)	(0,63)	
2010 :	COMPOSITE :	12,05	30,02	(2,40)	2,13	7,63	11,14	11,61	14,03		
	INDICE :	12,67	30,69	(0,10)	4,19	9,19	12,50	13,05	14,76		
	ECART :	(0,63)	(0,67)	(2,30)	(2,06)	(1,56)	(1,36)	(1,44)	(0,73)		
2009 :	COMPOSITE :	50,87	(8,90)	(0,97)	6,55	10,96	11,54	14,31			
	INDICE :	51,59	(5,93)	1,51	8,33	12,47	13,11	15,06			
	ECART :	(0,72)	(2,97)	(2,49)	(1,78)	(1,51)	(1,57)	(0,75)			
2008 :	COMPOSITE :	(44,99)	(19,77)	(5,11)	2,76	5,00	9,15				
	INDICE :	(41,63)	(16,93)	(3,14)	4,38	6,68	9,89				
	ECART :	(3,37)	(2,84)	(1,96)	(1,62)	(1,68)	(0,75)				
2007 :	COMPOSITE :	17,02	24,64	26,55	23,43	25,18					
	INDICE :	18,21	24,76	26,69	24,04	24,71					
	ECART :	(1,20)	(0,13)	(0,14)	(0,61)	0,46					
2006 :	COMPOSITE :	32,75	31,61	25,64	27,30						
	INDICE :	31,67	31,16	26,04	26,40						
	ECART :	1,08	0,45	(0,41)	0,91						
2005 :	COMPOSITE :	30,48	22,23	25,54							
	INDICE :	30,64	23,32	24,68							
	ECART :	(0,16)	(1,10)	0,85							
2004 :	COMPOSITE :	14,50	23,14								
	INDICE :	16,41	21,81								
	ECART :	(1,91)	1,33								
2003 :	COMPOSITE :	32,44									
	INDICE :	27,46									
	ECART :	4,98									



Actions des marchés en émergence

Notes relatives au composite Actions des marchés en émergence :

1. Description du composite

Depuis le 1^{er} avril 2010, l'objectif de ce composite est de répliquer le rendement du MSCI EM.

Avant le 1^{er} juillet 2003, le composite regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, le composite regroupe seulement les investissements en actions sur les marchés boursiers.

Jusqu'au 31 mars 2010, une portion des actifs de ce composite était confiée à des gestionnaires externes.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour gérer l'encaisse à court terme.

Le composite est géré de sorte que son levier ne dépasse pas 0,5 % de son actif net. Les activités de prêts et d'emprunts de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EM non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 20 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 37 points centésimaux.



Actions des marchés en émergence Marchés boursiers

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	5,12	5,14	(0,02)	2012	8 718 216 \$	175 192 938 \$	4,98	14,96	14,98
3 mois	6,85	6,84	0,01	2011	5 886 235 \$	158 706 574 \$	3,71	17,12	17,24
6 mois	11,14	11,10	0,04	2010	5 803 254 \$	151 387 764 \$	3,83	23,86	23,27
Année à ce jour	15,76	15,61	0,15	2009	4 942 984 \$	131 103 348 \$	3,77	23,76	23,05
				2008	3 014 620 \$	117 950 388 \$	2,56	23,50	22,52
				2007	5 000 387 \$	155 140 783 \$	3,22	16,48	16,08
				2006	4 298 359 \$	142 716 112 \$	3,01	17,01	16,79
				2005	1 281 022 \$	121 925 703 \$	1,05	16,29	16,12
				2004	939 335 \$	102 393 353 \$	0,92	16,20	16,58
				2003	957 481 \$	89 336 739 \$	1,07	21,99	21,68

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	15,76	(1,63)	2,74	13,09	(2,09)	0,86	4,90	7,80	8,52	10,35
	INDICE :	15,61	(1,69)	2,88	13,35	(0,74)	2,19	5,96	8,77	9,59	11,26
	ECART :	0,15	0,07	(0,14)	(0,25)	(1,35)	(1,33)	(1,06)	(0,97)	(1,07)	(0,92)
2011 :	COMPOSITE :	(16,40)	(3,22)	12,22	(6,10)	(1,88)	3,19	6,71	7,65	9,76	
	INDICE :	(16,40)	(2,95)	12,61	(4,45)	(0,30)	4,43	7,83	8,87	10,79	
	ECART :	0,00	(0,27)	(0,39)	(1,65)	(1,58)	(1,24)	(1,12)	(1,21)	(1,03)	
2010 :	COMPOSITE :	12,05	30,02	(2,40)	2,13	7,63	11,14	11,61	13,56		
	INDICE :	12,67	30,69	(0,10)	4,19	9,19	12,50	13,05	14,76		
	ECART :	(0,63)	(0,67)	(2,30)	(2,06)	(1,56)	(1,36)	(1,44)	(1,20)		
2009 :	COMPOSITE :	50,87	(8,90)	(0,97)	6,55	10,96	11,54	13,78			
	INDICE :	51,59	(5,93)	1,51	8,33	12,47	13,11	15,06			
	ECART :	(0,72)	(2,97)	(2,49)	(1,78)	(1,51)	(1,57)	(1,28)			
2008 :	COMPOSITE :	(44,99)	(19,77)	(5,11)	2,76	5,00	8,55				
	INDICE :	(41,63)	(16,93)	(3,14)	4,38	6,68	9,89				
	ECART :	(3,37)	(2,84)	(1,96)	(1,62)	(1,68)	(1,34)				
2007 :	COMPOSITE :	17,02	24,64	26,55	23,43	24,36					
	INDICE :	18,21	24,76	26,69	24,04	24,71					
	ECART :	(1,20)	(0,13)	(0,14)	(0,61)	(0,36)					
2006 :	COMPOSITE :	32,75	31,61	25,64	26,27						
	INDICE :	31,67	31,16	26,04	26,40						
	ECART :	1,08	0,45	(0,41)	(0,13)						
2005 :	COMPOSITE :	30,48	22,23	24,18							
	INDICE :	30,64	23,32	24,68							
	ECART :	(0,16)	(1,10)	(0,51)							
2004 :	COMPOSITE :	14,50	21,14								
	INDICE :	16,41	21,81								
	ECART :	(1,91)	(0,67)								
2003 :	COMPOSITE :	28,17									
	INDICE :	27,46									
	ECART :	0,71									



Actions des marchés en émergence Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions des marchés en émergence Marchés boursiers :

1. Description du composite

Depuis le 1^{er} avril 2010, l'objectif de ce composite est de répliquer le rendement du MSCI EM.

Le composite Actions des marchés en émergence Marchés boursiers regroupe les placements en actions faits uniquement sur les marchés boursiers. Il est un sous-groupe du composite Actions des marchés en émergence. Pour les périodes antérieures au 1^{er} juillet 2003, ses rendements différaient du composite Actions des marchés en émergence, car ce dernier incluait aussi les placements privés. Au-delà de cette date, les composites Actions des marchés en émergence Marchés boursiers et Actions des marchés en émergence reflètent la même stratégie.

Jusqu'au 31 mars 2010, une portion des actifs de ce composite était confiée à des gestionnaires externes.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour gérer l'encaisse à court terme.

Le composite est géré de sorte que son levier ne dépasse pas 0,5 % de son actif net. Les activités de prêts et d'emprunts de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} octobre 2003.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EM non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 20 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 37 points centésimaux.



Placements privés

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type Indice
1 mois	2,08	2,90	(0,82)	2012	17 795 997 \$	175 192 938 \$	10,16	6,03	10,01
3 mois	2,43	2,90	(0,47)	2011	15 745 769 \$	158 706 574 \$	9,92	8,14	14,83
6 mois	6,36	4,59	1,77	2010	17 467 606 \$	151 387 764 \$	11,54	14,53	20,86
Année à ce jour	13,60	14,10	(0,50)	2009	11 255 624 \$	131 103 348 \$	8,59	13,50	19,86
				2008	9 733 977 \$	117 950 388 \$	8,25	14,29	17,12
				2007	11 344 412 \$	155 140 783 \$	7,31	8,66	11,36
				2006	8 149 533 \$	142 716 112 \$	5,71	8,63	12,62
				2005	6 218 634 \$	121 925 703 \$	5,10	s.o.	s.o.
				2004	5 101 330 \$	102 393 353 \$	4,98	s.o.	s.o.
				2003	6 106 341 \$	89 336 739 \$	6,84	s.o.	s.o.

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	13,60	10,28	15,51	14,31	3,23	5,28	8,55	11,01	12,21	s.o.
	INDICE :	14,10	10,68	7,70	11,56	(1,48)	(0,62)	1,29	1,21	3,24	s.o.
	ECART :	(0,50)	(0,40)	7,81	2,75	4,71	5,90	7,26	9,79	8,98	s.o.
2011 :	COMPOSITE :	7,05	16,48	14,55	0,79	3,69	7,73	10,64	12,04	s.o.	
	INDICE :	7,36	4,64	10,72	(5,03)	(3,33)	(0,70)	(0,51)	1,95	s.o.	
	ECART :	(0,30)	11,84	3,83	5,82	7,02	8,43	11,15	10,09	s.o.	
2010 :	COMPOSITE :	26,73	18,49	(1,22)	2,87	7,87	11,25	12,77	s.o.		
	INDICE :	1,99	12,45	(8,83)	(5,83)	(2,24)	(1,76)	1,20	s.o.		
	ECART :	24,74	6,04	7,61	8,70	10,10	13,01	11,57	s.o.		
2009 :	COMPOSITE :	10,79	(12,79)	(4,04)	3,61	8,39	10,60	s.o.			
	INDICE :	23,98	(13,81)	(8,30)	(3,27)	(2,49)	1,07	s.o.			
	ECART :	(13,18)	1,02	4,26	6,87	10,88	9,53	s.o.			
2008 :	COMPOSITE :	(31,35)	(10,69)	1,32	7,80	10,56	s.o.				
	INDICE :	(40,07)	(21,13)	(10,95)	(8,17)	(2,97)	s.o.				
	ECART :	8,72	10,44	12,26	15,97	13,54	s.o.				
2007 :	COMPOSITE :	16,18	23,09	25,29	24,55	s.o.					
	INDICE :	3,79	8,56	5,86	9,45	s.o.					
	ECART :	12,40	14,53	19,43	15,10	s.o.					
2006 :	COMPOSITE :	30,40	30,11	27,47	s.o.						
	INDICE :	13,55	6,92	11,40	s.o.						
	ECART :	16,85	23,19	16,07	s.o.						
2005 :	COMPOSITE :	29,82	26,03	s.o.							
	INDICE :	0,67	10,34	s.o.							
	ECART :	29,15	15,69	s.o.							
2004 :	COMPOSITE :	22,35	s.o.								
	INDICE :	20,95	s.o.								
	ECART :	1,41	s.o.								
2003 :	COMPOSITE :	s.o.									
	INDICE :	s.o.									
	ECART :	s.o.									



Placements privés

Notes relatives au composite Placements privés :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les activités de gestion des placements privés de la Caisse spécialisées dans les métiers d'investissement d'acquisitions par emprunt (buyout), de capital de développement, de capital de risque, de dette en détresse, de dette mezzanine et de restructuration.

Certains actifs en provenance du composite Participations et infrastructures ont été transférés dans le composite en date du 1^{er} juillet 2010 en raison de la réorganisation de l'offre du composite et de la fermeture du composite Participations et infrastructures.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont utilisés pour la couverture du risque de taux d'intérêt et de devises, ou aux fins d'une couverture d'une position détenue en portefeuille.

Ce composite ne devrait pas comporter de levier. Toutefois, un levier peut être toléré seulement s'il résulte des effets de la couverture de change. Les activités de prêts de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

À chaque date de valorisation, la juste valeur des fonds d'investissement est fournie par le commandité. Cette valorisation est subséquemment comparée aux états financiers audités fournis par le commandité. Cette portion représente 47 % des actifs de ce composite.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis le 1^{er} juillet 2010, l'indice de référence est composé de 70 % de l'indice State Street Private Equity ajusté couvert et de 30 % de l'indice MSCI World couvert. Ce changement d'indice était justifié par l'évolution du composite suite aux transferts du 1^{er} juillet 2010.

Avant le 1^{er} juillet 2010, l'indice de référence était composé de 60 % du S&P 500 couvert et de 40 % du MSCI EAFE couvert. Ce changement d'indice était justifié par l'évolution sur le plan géographique et sectoriel de la politique de placement du composite et par sa liquidité plus élevée.

Avant le 1^{er} octobre 2006, l'indice de référence de ce composite était le S&P 600 ajusté pour tenir compte des types d'investissement à l'intérieur du composite. Seuls les secteurs suivants étaient inclus dans le calcul de l'indice: les biens de consommation de base, la consommation discrétionnaire, les soins de santé, les technologies de l'information, les télécommunications et le secteur industriel. La pondération de chaque secteur était fixe.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} octobre 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction et les frais des fonds d'investissement, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 27 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 23 points centésimaux.



Fonds de couverture

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	1,33	1,18	0,15	2012	3 185 416 \$	175 192 938 \$	1,82	2,62	4,36
3 mois	1,43	0,65	0,78	2011	3 270 370 \$	158 706 574 \$	2,06	3,29	4,79
6 mois	3,74	3,01	0,73	2010	3 302 924 \$	151 387 764 \$	2,18	7,80	9,28
Année à ce jour	4,66	3,96	0,70	2009	3 826 058 \$	131 103 348 \$	2,92	8,11	9,02
				2008	3 934 185 \$	117 950 388 \$	3,34	8,10	8,57
				2007	5 176 332 \$	155 140 783 \$	3,34	4,12	2,57
				2006	4 215 582 \$	142 716 112 \$	2,95	3,99	1,67
				2005	3 909 188 \$	121 925 703 \$	3,21	s.o.	s.o.
				2004	2 800 298 \$	102 393 353 \$	2,73	s.o.	s.o.
				2003	953 501 \$	89 336 739 \$	1,07	s.o.	s.o.

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	4,66	2,55	3,77	6,04	0,01	1,53	2,26	3,07	3,24	s.o.
	INDICE :	3,96	1,73	3,18	5,28	(0,54)	0,42	1,46	1,53	1,61	s.o.
	ECART :	0,70	0,82	0,59	0,76	0,56	1,11	0,80	1,54	1,63	s.o.
2011 :	COMPOSITE :	0,49	3,33	6,51	(1,12)	0,92	1,86	2,84	3,07	s.o.	
	INDICE :	(0,45)	2,80	5,73	(1,64)	(0,28)	1,05	1,19	1,32	s.o.	
	ECART :	0,94	0,54	0,78	0,52	1,19	0,81	1,65	1,74	s.o.	
2010 :	COMPOSITE :	6,26	9,65	(1,64)	1,03	2,14	3,24	3,44	s.o.		
	INDICE :	6,15	8,96	(2,03)	(0,23)	1,35	1,46	1,58	s.o.		
	ECART :	0,11	0,69	0,38	1,26	0,79	1,78	1,86	s.o.		
2009 :	COMPOSITE :	13,16	(5,37)	(0,66)	1,14	2,64	2,98	s.o.			
	INDICE :	11,85	(5,88)	(2,27)	0,19	0,55	0,84	s.o.			
	ECART :	1,30	0,51	1,61	0,95	2,09	2,14	s.o.			
2008 :	COMPOSITE :	(20,87)	(6,92)	(2,58)	0,17	1,06	s.o.				
	INDICE :	(20,80)	(8,65)	(3,42)	(2,09)	(1,23)	s.o.				
	ECART :	(0,07)	1,73	0,84	2,27	2,29	s.o.				
2007 :	COMPOSITE :	9,48	8,09	8,36	7,43	s.o.					
	INDICE :	5,36	6,64	5,07	4,37	s.o.					
	ECART :	4,12	1,45	3,29	3,05	s.o.					
2006 :	COMPOSITE :	6,72	7,81	6,75	s.o.						
	INDICE :	7,94	4,93	4,05	s.o.						
	ECART :	(1,22)	2,87	2,70	s.o.						
2005 :	COMPOSITE :	8,90	6,76	s.o.							
	INDICE :	2,01	2,16	s.o.							
	ECART :	6,89	4,61	s.o.							
2004 :	COMPOSITE :	4,67	s.o.								
	INDICE :	2,30	s.o.								
	ECART :	2,37	s.o.								
2003 :	COMPOSITE :	s.o.									
	INDICE :	s.o.									
	ECART :	s.o.									



Fonds de couverture

Notes relatives au composite Fonds de couverture :

1. Description du composite

Depuis le 1^{er} mai 2009, le composite est constitué essentiellement de fonds de couverture et de fonds de fonds externes. Auparavant, il incluait aussi des activités internes de stratégies de valeur relative et de stratégies directionnelles sur divers marchés.

Avant le 1^{er} mai 2009, ce composite faisait usage des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Depuis cette date, le composite fait usage des instruments financiers dérivés seulement pour accélérer un investissement ou un désinvestissement, pour répliquer l'indice de référence ou pour couvrir le risque de devises et de taux d'intérêt.

Le levier a pour objectif de gérer les situations où des rachats sont en cours de règlement. Le levier permis pour ce composite est de 5 % et est considéré comme un prêt relais temporaire d'un maximum de six mois.

Le nom de ce composite a changé d'Unités de participation de fonds de couverture à Fonds de couverture le 1^{er} avril 2005.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis le 1^{er} juillet 2007, l'indice de référence est le Dow Jones Credit Suisse Hedge Fund Index ajusté couvert. Avant 2010, cet indice était nommé CS/Tremont Hedge Fund Index ajusté couvert. Il s'agit de l'indice « Broad Index » non investissable dont les pondérations des stratégies qui le composent sont modifiées afin de mieux refléter la composition du composite. Ce changement d'indice est justifié afin de comparer la stratégie du composite à un univers de fonds de couverture.

Du 1^{er} juillet 2006 au 30 juin 2007, l'indice de référence était le Scotia Capital bons du Trésor canadien 91 jours. Ce changement d'indice avait eu lieu, car la firme Standard & Poor's avait cessé la publication de l'indice S&P Hedge Fund Index le 30 juin 2006.

Du 1^{er} janvier 2005 au 30 juin 2006, l'indice était le S&P Hedge Fund Index. Ce changement d'indice était justifié afin de comparer la stratégie du composite à un univers de fonds de couverture.

Avant le 1^{er} janvier 2005, l'indice de référence était l'indice Scotia Capital bons du Trésor 91 jours.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} octobre 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction et les frais des fonds d'investissement, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 43 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 36 points centésimaux.



Fonds équilibré

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2012 (en pourcentage) :

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	% des actifs	Nbre comptes	Écart-type comptes	Écart-type rendement	Écart-type indice
1 mois	2,59	1,87	0,71	2012	175 192 938 \$	100,00	39	3,25	4,34	4,49
3 mois	3,36	2,55	0,81	2011	158 706 574 \$	100,00	36	2,48	5,03	6,58
6 mois	5,86	5,36	0,50	2010	151 387 764 \$	100,00	36	4,06	9,98	10,10
Année à ce jour	9,55	9,30	0,25	2009	131 103 348 \$	100,00	34	4,84	9,44	9,57
				2008	117 950 388 \$	100,00	32	7,99	9,37	8,37
				2007	155 140 783 \$	100,00	29	2,86	4,12	4,17
				2006	142 716 112 \$	100,00	26	4,52	4,18	4,48
				2005	121 925 703 \$	100,00	24	5,27	4,60	5,16
				2004	102 393 353 \$	100,00	22	1,85	6,26	6,53
				2003	89 336 739 \$	100,00	22	2,33	7,50	7,68

Rendements annualisés simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2012 :	COMPOSITE :	9,55	6,73	8,98	9,24	1,31	2,02	3,72	5,03	5,80	6,71
	INDICE :	9,30	6,73	7,64	9,22	3,02	3,54	4,80	5,78	6,36	7,21
	ECART :	0,25	(0,01)	1,34	0,02	(1,70)	(1,52)	(1,07)	(0,74)	(0,56)	(0,50)
2011 :	COMPOSITE :	3,97	8,69	9,14	(0,65)	0,58	2,78	4,40	5,35	6,40	
	INDICE :	4,23	6,82	9,19	1,50	2,43	4,07	5,28	6,00	6,98	
	ECART :	(0,26)	1,87	(0,05)	(2,15)	(1,85)	(1,28)	(0,88)	(0,66)	(0,58)	
2010 :	COMPOSITE :	13,62	11,82	(2,14)	(0,25)	2,55	4,47	5,54	6,71		
	INDICE :	9,48	11,76	0,61	1,98	4,03	5,46	6,26	7,33		
	ECART :	4,15	0,06	(2,75)	(2,23)	(1,49)	(0,99)	(0,72)	(0,62)		
2009 :	COMPOSITE :	10,04	(9,18)	(4,49)	(0,05)	2,73	4,25	5,75			
	INDICE :	14,10	(3,55)	(0,40)	2,72	4,67	5,73	7,03			
	ECART :	(4,05)	(5,63)	(4,09)	(2,76)	(1,94)	(1,48)	(1,27)			
2008 :	COMPOSITE :	(25,05)	(11,02)	(3,20)	0,98	3,13	5,06				
	INDICE :	(18,47)	(6,95)	(0,82)	2,44	4,13	5,89				
	ECART :	(6,58)	(4,07)	(2,38)	(1,46)	(1,00)	(0,84)				
2007 :	COMPOSITE :	5,63	10,00	11,53	11,70	12,40					
	INDICE :	6,20	9,39	10,54	10,70	11,58					
	ECART :	(0,57)	0,61	0,99	0,99	0,82					
2006 :	COMPOSITE :	14,55	14,60	13,80	14,15						
	INDICE :	12,67	12,77	12,25	12,97						
	ECART :	1,88	1,83	1,55	1,19						
2005 :	COMPOSITE :	14,65	13,42	14,02							
	INDICE :	12,88	12,03	13,06							
	ECART :	1,78	1,39	0,96							
2004 :	COMPOSITE :	12,20	13,70								
	INDICE :	11,20	13,16								
	ECART :	1,00	0,55								
2003 :	COMPOSITE :	15,23									
	INDICE :	15,15									
	ECART :	0,08									



Fonds équilibré

Composition de l'indice de référence Fonds équilibré

Indices de référence ¹	Poids de référence au 1 ^{er} décembre 2012
DEX bons du Trésor 91 jours	1 %
DEX obligataire universel ajusté	26 %
DEX obligations à rendement réel	1 %
DEX obligations gouvernementales à long terme ajusté	2 %
Actions canadiennes	12 %
S&P 500 non couvert	6 %
MSCI EAFE non couvert	6 %
MSCI ACWI non couvert	7 %
MSCI EM non couvert	4 %
Infrastructures	5 %
Placements privés	10 %
DEX obligataire universel	6 %
Aon Hewitt - Immobilier ajusté	11 %
Dow Jones Credit Suisse Hedge Fund Index ajusté couvert	2 %

1. La description des indices est présentée dans les notes de chacun des composites.

Notes relatives au composite Fonds équilibré :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'ensemble des comptes des déposants, incluant le Fonds général, et mesure le travail global de la répartition de l'actif effectué par la Caisse pour l'ensemble des catégories de placement offertes aux déposants. Des activités de trésorerie et de superposition sont aussi incluses dans ce composite. Depuis 2007, une moins-value non matérialisée sur des placements en BTAA est incluse dans ce composite. Se référer à la note 3e des états financiers cumulés pour plus d'information.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché, profiter d'occasions d'arbitrage, répliquer l'indice de référence, accélérer un investissement ou un désinvestissement, couvrir les risques de taux de change et apparier la durée du composite à celle de l'indice.

Des activités à levier peuvent être présentes dans le composite, incluant les ventes à découvert. Le niveau de levier dépend de la nature de l'investissement. Certaines stratégies ne contiennent pas de levier et d'autres sont 100 % à levier selon les limites autorisées.

Une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

En 2012, suite à l'adoption des IFRS pour le composite Immeubles, une modification a été apportée à la méthodologie d'évaluation de la composante Immeubles du fonds équilibré, vous référer à la page 20 pour de plus amples détails. L'adoption des IFRS a eu un impact positif de 0,4 % sur le rendement de l'année 2012 du composite Fonds équilibré.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1^{er} octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est un indice construit par la Caisse. Il est composé de la moyenne pondérée des indices de référence des déposants. Ces indices correspondent à la moyenne pondérée des indices des catégories d'actif présentes dans la politique de référence de chaque déposant. La politique de référence des déposants est établie une fois par mois selon les besoins et les préférences des déposants ainsi que les prévisions de marché. L'indice de référence comprend aussi un niveau d'exposition aux devises et un ajustement à la durée définis par la politique de référence de chaque déposant. Les poids de chacun des indices qui composent l'indice de référence de ce composite, en date du 1^{er} décembre 2012, sont indiqués dans le tableau de la page précédente.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2012.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, les frais des fonds d'investissement et les charges des filiales immobilières, mais avant les charges d'exploitation et autres frais.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 20 points centésimaux pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2012. Pour les quatre années précédentes, soit du 1^{er} janvier 2008 au 31 décembre 2011, les frais représentaient en moyenne 21 points centésimaux.



II. Statistiques financières et rétrospective

1. Évolution de l'actif net	45
2. Résultats et évolution de l'actif total sous gestion	46
3. Évolution de l'avoir des déposants	47
4. Ventilation de l'avoir des déposants	52
5. Intérêt ou revenu annuel versé sur les dépôts moyens	53
6. Sommaire des placements	54
7. Ventilation des placements	55
8. Secteur Immobilier - Financements de 5 M\$ et plus	57
9. Investissements en actions et en obligations de sociétés ouvertes	68
10. Investissements en actions et en obligations de sociétés fermées	160
11. Relevé des biens immobiliers	173
12. Relevé des biens immobiliers détenus à des fins de revente	175



1

ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Actif										
Placements	211 097	185 606	178 376	167 575	182 493	222 797	203 491	177 108	144 193	115 098
Avances à des déposants	797	761	789	371	754	372	1 024	941	884	987
Revenus de placement courus et à recevoir	751	854	933	1 042	1 394	1 209	1 097	950	873	802
Opérations en voie de règlement	153	774	177	70	1 241	1 567	1 277	349	338	110
Autres éléments d'actif	1 002	3 293	2 922	1 598	993	1 204	625	391	788	716
	213 800	191 288	183 197	170 656	186 875	227 149	207 514	179 739	147 076	117 713
Passif										
Passif lié aux placements	34 129	28 554	27 807	34 830	62 612	66 100	60 644	51 632	41 945	24 866
Opérations en voie de règlement	155	110	563	1 478	849	2 087	514	3 718	1 047	1 604
Autres éléments de passif	1 300	1 162	1 310	1 200	1 511	1 561	1 509	970	1 033	930
Participations ne donnant pas le contrôle	2 006	2 497	1 775	1 560	1 815	2 051	1 368	1 260	618	915
	37 590	32 323	31 455	39 068	66 787	71 799	64 035	57 580	44 643	28 315
Actif net des déposants	176 210	158 965	151 742	131 588	120 088	155 350	143 479	122 159	102 433	89 398

2

RÉSULTATS ET ÉVOLUTION DE L'ACTIF TOTAL SOUS GESTION
des exercices clos le 31 décembre
(en millions de dollars)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Résultats de placement nets										
Revenus de placement nets	5 306	4 873	4 559	4 643	5 847	6 201	5 241	4 485	3 638	3 457
Gains (pertes) à la vente de placements	2 454	(495)	1 582	4 514	(23 228)	9 427	4 607	7 715	4 169	2 324
Total des revenus (pertes) matérialisés	7 760	4 378	6 141	9 157	(17 381)	15 628	9 848	12 200	7 807	5 781
Plus-values (moins-values) non matérialisées des placements et du passif lié aux placements	7 177	1 368	11 590	2 595	(22 435)	(7 757)	7 920	2 955	3 011	5 743
	14 937	5 746	17 731	11 752	(39 816)	7 871	17 768	15 155	10 818	11 524
Dépôts (retraits) nets des déposants	2 308	1 477	2 423	(252)	4 554	4 000	3 552	4 571	2 217	192
Augmentation (diminution) de l'actif net	17 245	7 223	20 154	11 500	(35 262)	11 871	21 320	19 726	13 035	11 716
Actif net des déposants	176 210	158 965	151 742	131 588	120 088	155 350	143 479	122 159	102 433	89 398
Passif et participations ne donnant pas le contrôle	37 590	32 323	31 455	39 068	66 787	71 799	64 035	57 580	44 643	28 315
Actif total	213 800	191 288	183 197	170 656	186 875	227 149	207 514	179 739	147 076	117 713
Biens sous gestion et administrés										
Biens sous gestion	7 423	8 731	11 417	14 933	17 364	16 498	13 979	16 417	10 664	7 660
Biens administrés	37 913	4 159	4 516	15 676	16 185	14 098	15 460	19 997	17 778	13 836
	45 336	12 890	15 933	30 609	33 549	30 596	29 439	36 414	28 442	21 496
Actif total sous gestion	259 136	204 178	199 130	201 265	220 424	257 745	236 953	216 153	175 518	139 209

ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
CAISSES DE RETRAITE										
Régie des rentes du Québec										
Revenu net attribué	2 191	1 478	905	385	(87)	2 431	2 155	1 538	851	483
Dépôts (retraits)	567	178	981	(20)	934	33	741	948	1 185	230
+/- value non matérialisée	1 435	(624)	3 249	2 118	(9 381)	(383)	2 348	2 096	1 657	2 119
Avoir net	39 070	34 877	33 845	28 710	26 227	34 761	32 680	27 436	22 854	19 161
Avances de fonds	(461)	(369)	(504)	(76)	(478)	(58)	(441)	(463)	(433)	(407)
Avoir net incluant avances de fonds	38 609	34 508	33 341	28 634	25 749	34 703	32 239	26 973	22 421	18 754
Excédent sur le coût	3 043	1 608	2 232	(1 017)	(3 135)	6 246	6 629	4 281	2 185	528
Régime supplémentaire de rentes pour les employés de l'industrie de la construction du Québec										
Revenu net attribué	832	538	277	143	257	855	754	726	372	176
Dépôts (retraits)	254	159	121	78	112	93	128	122	16	(181)
+/- value non matérialisée	231	415	1 098	466	(2 279)	(261)	457	497	520	773
Avoir net	14 476	13 159	12 047	10 551	9 864	11 774	11 087	9 750	8 405	7 497
Avances de fonds	(7)	(16)	(10)	(59)	(47)	(34)	(11)	(5)	-	(30)
Avoir net incluant avances de fonds	14 469	13 143	12 037	10 492	9 817	11 740	11 076	9 745	8 405	7 467
Excédent sur le coût	1 391	1 160	745	(353)	(819)	1 460	1 721	1 264	767	247
Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics										
Revenu net attribué	2 253	1 464	281	364	470	2 998	2 745	2 308	1 594	961
Dépôts (retraits)	(767)	(689)	(673)	(334)	(438)	(249)	(187)	(92)	(145)	(145)
+/- value non matérialisée	1 673	(94)	4 538	3 331	(12 301)	(849)	2 683	2 344	1 916	3 013
Avoir net	45 141	41 982	41 301	37 155	33 794	46 063	44 163	38 922	34 362	30 997
Avances de fonds	-	-	-	-	-	-	(51)	-	(14)	-
Avoir net incluant avances de fonds	45 141	41 982	41 301	37 155	33 794	46 063	44 112	38 922	34 348	30 997
Excédent sur le coût	4 668	2 995	3 089	(1 449)	(4 780)	7 521	8 370	5 687	3 343	1 427
Régime de retraite du personnel d'encadrement										
Revenu net attribué	386	312	144	49	54	535	470	374	249	98
Dépôts (retraits)	35	(39)	(388)	(165)	217	(58)	62	102	13	85
+/- value non matérialisée	255	6	655	519	(1 943)	(149)	420	416	328	542
Avoir net	7 798	7 122	6 843	6 432	6 029	7 701	7 373	6 421	5 529	4 939
Avances de fonds	-	-	(6)	-	-	(16)	(109)	(6)	-	(13)
Avoir net incluant avances de fonds	7 798	7 122	6 837	6 432	6 029	7 685	7 264	6 415	5 529	4 926
Excédent sur le coût	752	497	491	(164)	(683)	1 260	1 409	989	573	245
Régimes particuliers										
Revenu net attribué	10	7	2	-	3	19	16	13	9	5
Dépôts (retraits)	(4)	(1)	(65)	(5)	(5)	7	(5)	(4)	(4)	(4)
+/- value non matérialisée	6	(1)	20	19	(70)	(5)	16	16	13	18
Avoir net	190	178	173	216	202	274	253	226	201	183
Excédent sur le coût	18	12	13	(7)	(26)	44	49	33	17	4
Régime de retraite des élus municipaux										
Revenu net attribué	8	6	1	-	2	13	10	8	5	3
Dépôts (retraits)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	-	(1)	-	3	(5)
+/- value non matérialisée	7	(1)	17	13	(46)	(4)	11	10	9	11
Avoir net	173	159	156	139	128	173	164	144	126	109
Excédent sur le coût	20	13	14	(3)	(16)	30	34	23	13	4
Régime complémentaire de rentes des techniciens ambulanciers/paramédics et des services préhospitaliers d'urgence										
Revenu net attribué	17	12	8	4	3	18	13	10	8	5
Dépôts (retraits)	12	15	12	9	8	3	7	6	7	8
+/- value non matérialisée	10	(3)	20	16	(57)	(7)	14	14	9	12
Avoir net	340	301	277	237	208	254	240	206	176	152
Excédent sur le coût	23	13	16	(4)	(20)	37	44	30	16	7

ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)

au 31 décembre

(juste valeur - en millions de dollars)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Fonds d'amortissement des régimes de retraite										
Revenu net attribué	1 781	1 124	264	284	(244)	1 798	1 167	810	359	157
Dépôts (retraits)	1 000	1 000	1 500	-	2 850	3 750	3 000	3 597	1 807	800
+/- value non matérialisée	1 590	25	3 603	2 450	(8 467)	(409)	1 797	1 467	1 066	1 286
Avoir net	40 722	36 351	34 202	28 835	26 101	31 962	26 823	20 859	14 985	11 753
Excédent sur le coût	2 304	714	689	(2 914)	(5 364)	3 103	3 512	1 715	248	(818)
Régime de retraite des membres de la Sûreté du Québec - caisse employeurs										
Revenu net attribué	7	7	5	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	147	(3)	(3)	128	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	5	(2)	12	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	303	144	142	128	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	15	10	12	-	-	-	-	-	-	-
Régime de retraite de l'Université du Québec										
Revenu net attribué	21	9	6	9	6	7	7	6	3	-
Dépôts (retraits)	-	(10)	34	(8)	10	18	(5)	18	73	-
+/- value non matérialisée	6	13	23	(17)	(61)	25	28	22	10	-
Avoir net	253	226	214	151	167	212	162	132	86	-
Excédent sur le coût	49	43	30	7	24	85	60	32	10	-
Régime de retraite du personnel des CPE et des garderies privées conventionnées du Québec										
Revenu net attribué	7	2	1	(6)	4	2	1	-	-	-
Dépôts (retraits)	15	17	34	(15)	5	29	18	2	-	-
+/- value non matérialisée	5	5	7	5	(15)	1	-	-	-	-
Avoir net	124	97	73	31	47	53	21	2	-	-
Excédent sur le coût	8	3	(2)	(9)	(14)	1	-	-	-	-
Régime complémentaire de retraite des employés syndiqués de la Commission de la construction du Québec										
Revenu net attribué	-	(2)	(2)	-	1	1	1	-	-	-
Dépôts (retraits)	-	(16)	(5)	-	8	-	13	-	-	-
+/- value non matérialisée	-	2	5	(1)	(5)	-	-	-	-	-
Avoir net	-	-	16	18	19	15	14	-	-	-
Excédent sur le coût	-	1	(1)	(6)	(5)	-	-	-	-	-
Régime de retraite pour certains employés de la Commission scolaire de la Capitale										
Revenu net attribué	2	1	1	-	1	2	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	(4)	(3)	(4)	(3)	(4)	(1)	48	-	-	-
+/- value non matérialisée	1	1	3	2	(7)	-	-	-	-	-
Avoir net	36	37	38	38	39	49	48	-	-	-
Excédent sur le coût	-	(1)	(2)	(5)	(7)	-	-	-	-	-
Régime de rentes pour le personnel non enseignant de la Commission des écoles catholiques de Montréal										
Revenu net attribué	10	7	3	1	4	13	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	(22)	(23)	(23)	(24)	(25)	294	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	9	6	21	13	(42)	(3)	-	-	-	-
Avoir net	219	222	232	231	241	304	-	-	-	-
Excédent sur le coût	4	(5)	(11)	(32)	(45)	(3)	-	-	-	-
Régime de retraite des membres de la Sûreté du Québec - caisse participants										
Revenu net attribué	6	4	3	-	(1)	1	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	31	26	23	26	23	21	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	6	(1)	7	7	(8)	(1)	-	-	-	-
Avoir net	173	130	101	68	35	21	-	-	-	-
Excédent sur le coût	10	4	5	(2)	(9)	(1)	-	-	-	-

ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)

au 31 décembre

(juste valeur - en millions de dollars)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Régime de retraite des employés de la Ville de Laval										
Revenu net attribué	7	2	1	-	1	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	8	23	8	13	17	25	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	4	5	9	1	(12)	2	-	-	-	-
Avoir net	114	95	65	47	33	27	-	-	-	-
Excédent sur le coût	9	5	-	(9)	(10)	2	-	-	-	-
Régime de retraite des employés en fonction au Centre hospitalier Côte-des-Neiges										
Revenu net attribué	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	(2)	(4)	61	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	2	(1)	6	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	68	65	67	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	7	5	6	-	-	-	-	-	-	-
Fonds commun de placement des régimes de retraite de l'Université Laval										
Revenu net attribué	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	106	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	114	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie globale Ville de Magog										
Revenu net attribué	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	40	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	41	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Régime de retraite des employées et employés de la Ville de Sherbrooke										
Revenu net attribué	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RÉGIMES D'ASSURANCE										
Régie des marchés agricoles et alimentaires du Québec										
Revenu net attribué	1	-	-	-	1	-	1	-	-	-
Dépôts (retraits)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	-	-	1	-	(1)	-	-	-	-	1
Avoir net	8	7	7	6	6	6	6	5	5	5
Excédent sur le coût	1	1	1	-	-	1	1	-	(1)	(1)
La Financière agricole du Québec										
Revenu net attribué	11	7	-	3	14	21	15	12	6	1
Dépôts (retraits)	37	(8)	(36)	31	(3)	(7)	(5)	9	19	10
+/- value non matérialisée	5	2	20	3	(56)	(5)	13	15	13	12
Avoir net	271	218	217	233	196	241	232	209	173	135
Excédent sur le coût	13	8	6	(14)	(17)	39	44	31	16	3
Autorité des marchés financiers										
Revenu net attribué	15	14	11	14	15	20	19	14	13	11
Dépôts (retraits)	7	16	53	6	13	13	3	29	12	9
+/- value non matérialisée	8	14	15	3	(19)	(5)	(1)	2	3	3
Avoir net	622	592	548	469	446	437	409	388	343	315
Excédent sur le coût	32	24	10	(5)	(8)	11	16	17	15	12

ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Commission de la santé et de la sécurité du travail										
Revenu net attribué	650	410	176	(54)	(22)	822	594	555	306	95
Dépôts (retraits)	(2)	(27)	39	(248)	(159)	(315)	28	68	(193)	(411)
+/- value non matérialisée	289	(1)	1 004	797	(2 957)	(217)	851	673	578	844
Avoir net	10 882	9 945	9 563	8 344	7 849	10 987	10 697	9 224	7 928	7 237
Avances de fonds	(40)	(136)	(7)	(50)	(76)	(80)	(304)	(337)	(290)	(355)
Avoir net incluant avances de fonds	10 842	9 809	9 556	8 294	7 773	10 907	10 393	8 887	7 638	6 882
Excédent sur le coût	1 001	712	713	(291)	(1 088)	1 869	2 086	1 235	562	(16)
Société de l'assurance automobile du Québec										
Revenu net attribué	420	294	184	63	34	958	698	426	384	186
Dépôts (retraits)	67	(13)	37	(156)	(360)	(435)	(489)	(427)	(565)	(190)
+/- value non matérialisée	256	102	665	441	(2 185)	(447)	381	727	497	663
Avoir net	8 132	7 389	7 006	6 120	5 772	8 283	8 207	7 617	6 891	6 575
Avances de fonds	(289)	(240)	(262)	(186)	(153)	(183)	(108)	(130)	(147)	(182)
Avoir net incluant avances de fonds	7 843	7 149	6 744	5 934	5 619	8 100	8 099	7 487	6 744	6 393
Excédent sur le coût	774	518	416	(249)	(690)	1 495	1 942	1 561	834	337
Fédération des producteurs de bovins du Québec										
Revenu net attribué	-	-	-	-	1	-	-	1	-	-
Dépôts (retraits)	(3)	1	3	-	-	(1)	-	-	-	1
+/- value non matérialisée	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Avoir net	4	7	6	3	3	3	4	4	3	3
Excédent sur le coût	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	-	-	-	-	-
Régime de rentes de survivants										
Revenu net attribué	23	16	5	6	(10)	31	30	20	9	(4)
Dépôts (retraits)	(29)	(22)	(24)	(15)	(21)	(16)	(14)	(8)	(11)	(13)
+/- value non matérialisée	11	(2)	40	25	(104)	(5)	30	32	31	49
Avoir net	361	356	364	343	327	462	452	406	362	333
Excédent sur le coût	33	22	24	(16)	(41)	63	68	38	6	(25)
Conseil de gestion de l'assurance parentale										
Revenu net attribué	-	-	-	-	4	19	20	4	-	-
Dépôts (retraits)	-	-	-	-	(202)	(224)	188	195	-	-
+/- value non matérialisée	1	-	-	-	-	(3)	2	(1)	-	-
Avoir net	3	2	2	2	2	200	408	198	-	-
Excédent sur le coût	(1)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	1	(1)	-	-
AUTRES DÉPOSANTS										
Office de la protection du consommateur										
Revenu net attribué	3	3	1	1	-	2	1	-	-	-
Dépôts (retraits)	6	10	11	9	11	4	10	6	-	-
+/- value non matérialisée	3	1	4	1	(4)	(1)	1	-	-	1
Avoir net	87	75	61	45	34	27	22	10	4	4
Excédent sur le coût	5	2	1	(3)	(4)	-	1	-	-	-
Société des alcools du Québec										
Revenu net attribué	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	(3)	(23)	144	(83)	30	40	14	-	-	-
+/- value non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	118	121	144	-	83	53	14	-	-	-
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds des générations										
Revenu net attribué	217	130	92	33	(40)	29	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	782	602	655	794	615	976	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	147	5	236	180	(286)	3	-	-	-	-
Avoir net	5 170	4 024	3 287	2 304	1 297	1 008	-	-	-	-
Excédent sur le coût	285	138	133	(103)	(283)	3	-	-	-	-

ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Fonds des congés de maladie accumulés										
Revenu net attribué	47	35	44	18	2	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	(79)	-	-	-	600	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	13	(11)	40	41	-	-	-	-	-	-
Avoir net	750	769	745	661	602	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	83	70	81	41	-	-	-	-	-	-
Fonds d'information sur le territoire										
Revenu net attribué	9	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	18	313	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	10	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	352	315	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	11	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Agence du revenu du Québec										
Revenu net attribué	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	79	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	82	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de la réserve budgétaire du gouvernement du Québec										
Revenu net attribué	-	-	-	2	18	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	-	-	(71)	(268)	319	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	-	-	-	71	337	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Magazine Protégez-Vous										
Revenu net attribué	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)
+/- valeur non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ensemble des déposants										
Revenu net attribué	8 947	5 884	2 413	1 319	491	10 594	8 717	6 825	4 168	2 177
Dépôts (retraits)	2 308	1 477	2 423	(252)	4 554	4 000	3 552	4 571	2 217	192
+/- valeur non matérialisée	5 990	(138)	15 318	10 433	(40 307)	(2 723)	9 051	8 330	6 650	9 347
Avoir net	176 210	158 965	151 742	131 588	120 088	155 350	143 479	122 159	102 433	89 398
Avances de fonds	(797)	(761)	(789)	(371)	(754)	(371)	(1 024)	(941)	(884)	(987)
Avoir net incluant avances de fonds	175 413	158 204	150 953	131 217	119 334	154 979	142 455	121 218	101 549	88 411
Excédent sur le coût	14 558	8 568	8 706	(6 612)	(17 045)	23 262	25 985	16 934	8 604	1 954

4

VENTILATION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS
au 31 décembre
(juste valeur - en pourcentage)

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics	25,6	26,4	27,2	28,2	28,2	29,7	30,8	31,9	33,6	34,7
Fonds d'amortissement des régimes de retraite	23,1	22,9	22,6	21,9	21,7	20,6	18,7	17,1	14,6	13,1
Régie des rentes du Québec	22,2	21,9	22,3	21,8	21,9	22,4	22,8	22,5	22,3	21,4
Régime supplémentaire de rentes pour les employés de l'industrie de la construction du Québec	8,2	8,3	8,0	8,0	8,2	7,6	7,7	8,0	8,2	8,4
Commission de la santé et de la sécurité du travail	6,2	6,3	6,3	6,3	6,5	7,1	7,5	7,6	7,7	8,1
Société de l'assurance automobile du Québec	4,6	4,7	4,6	4,7	4,8	5,3	5,7	6,2	6,7	7,4
Régime de retraite du personnel d'encadrement	4,4	4,5	4,5	4,9	5,0	5,0	5,1	5,2	5,4	5,5
Fonds des générations	2,9	2,5	2,2	1,8	1,1	0,6	-	-	-	-
Autres déposants	2,8	2,5	2,3	2,4	2,6	1,7	1,7	1,5	1,5	1,4
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

5 INTÉRÊT OU REVENU ANNUEL VERSÉ SUR LES DÉPÔTS MOYENS
(taux en pourcentage)

CATÉGORIES DE DÉPÔTS	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Dépôts à vue ¹	1,00	1,00	0,61	0,61	3,11	4,35	4,01	2,71	2,01	2,88
Dépôts à terme ¹	1,47	1,69	0,78	1,39	3,55	4,38	3,78	2,79	2,77	3,14
Dépôts à participation ²	5,74	4,00	1,76	1,14	0,65	8,32	7,82	6,75	4,05	2,67

¹ Le fonds général reçoit les dépôts à vue et à terme des déposants et leur verse des intérêts sur ces dépôts. Le taux indiqué est le taux moyen versé au cours de l'année.

² Le revenu produit par les placements du fonds général et des fonds particuliers de la Caisse est versé ou attribué aux déposants détenteurs de dépôts à participation; le taux indiqué est le taux annuel moyen. Ce taux représente uniquement le revenu comptabilisé au cours de l'année sur les investissements des déposants; il ne tient pas compte des variations de la juste valeur des investissements. Aux fins de ce calcul, les dépôts à participation sont pris au coût. Ce taux se distingue du taux de rendement pondéré par le temps qui se compose à la fois du revenu et de la variation de la juste valeur des placements.

6 **SOMMAIRE DES PLACEMENTS**
au 31 décembre
(en pourcentage)

	Coût	Juste valeur									
	2012	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Obligations	28,0	28,4	32,0	34,3	36,7	38,6	37,1	36,7	40,6	42,3	37,9
BTAA	6,1	4,8	4,8	5,0	4,3	3,9	4,8	-	-	-	-
Financements hypothécaires	4,4	4,3	4,1	4,3	5,3	6,5	4,7	3,4	2,8	3,2	3,2
Valeurs à court terme	0,8	0,8	1,2	2,7	4,8	7,3	7,2	16,7	18,2	12,4	10,0
Titres achetés en vertu de conventions de revente	5,7	5,4	4,3	5,5	4,8	3,1	3,4	2,6	1,9	2,3	1,1
Titres à revenu fixe	45,0	43,7	46,4	51,8	55,9	59,4	57,2	59,4	63,5	60,2	52,2
Actions canadiennes	10,5	10,9	9,5	9,8	8,8	7,2	7,9	8,7	9,9	10,8	13,6
Actions étrangères	33,5	32,9	32,2	26,3	23,3	20,7	24,7	22,7	19,3	20,8	21,9
Biens immobiliers	11,0	12,5	11,9	12,1	12,0	12,7	10,2	9,2	7,3	8,2	12,3
Titres à revenu variable	55,0	56,3	53,6	48,2	44,1	40,6	42,8	40,6	36,5	39,8	47,8
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

VENTILATION DES PLACEMENTS
au 31 décembre
(en millions de dollars)

(en millions de dollars)												
	Coût	%	Juste valeur									
PLACEMENTS ¹	2012		2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Obligations												
Titres canadiens ²												
Gouvernement du Québec	9 797	4,9	10 419	9 507	8 801	7 859	9 265	8 592	9 521	9 651	10 902	12 848
Gouvernement du Canada	15 816	7,9	16 212	16 165	21 637	21 652	16 552	23 586	18 213	26 999	21 523	14 136
Autres gouvernements	1 021	0,5	1 090	1 499	1 658	3 158	3 047	2 304	4 002	1 852	1 309	253
Garantis par le gouvernement du Québec	7 431	3,7	7 886	7 777	6 074	5 495	5 102	5 524	6 121	5 261	5 069	5 439
Garantis par les autres gouvernements	5 193	2,6	5 336	5 279	5 924	4 987	5 989	7 787	4 560	4 520	2 663	137
Garantis par octroi	347	0,2	376	364	336	308	333	423	415	216	236	270
Municipaux et scolaires	956	0,5	998	1 117	944	971	1 278	1 305	1 120	1 032	893	931
Entreprises et obligations hypothécaires	10 864	5,4	12 856	12 320	9 850	10 941	14 710	16 423	14 925	9 891	5 627	5 467
Titres indexés à l'inflation	1 123	0,5	1 252	1 318	975	667	587	934	1 054	1 277	1 090	179
Fonds de couverture	-	-	-	-	-	-	-	131	167	447	235	-
	52 548	26,2	56 425	55 346	56 199	56 038	56 863	67 009	60 098	61 146	49 547	39 660
Titres étrangers												
Gouvernement des États-Unis	945	0,5	924	1 174	1 379	510	823	205	1 180	1 807	3 675	1 518
Entreprises et obligations hypothécaires	2 695	1,3	2 507	2 370	3 668	4 499	8 515	8 394	6 895	3 972	2 847	1 197
Titres indexés à l'inflation	59	-	65	100	-	-	1 973	3 381	3 328	1 858	865	-
Fonds de couverture	-	-	-	-	-	72	439	2 001	2 261	1 026	241	14
Autres	-	-	-	308	17	346	1 812	1 759	950	1 990	2 157	931
	3 699	1,8	3 496	3 952	5 064	5 427	13 562	15 740	14 614	10 653	9 785	3 660
	56 247	28,0	59 921	59 298	61 263	61 465	70 425	82 749	74 712	71 799	59 332	43 320
BTAA	12 343	6,1	10 153	8 932	8 942	7 249	7 186	10 740	-	-	-	-
Actions et valeurs convertibles												
Titres canadiens												
Énergie	4 516	2,2	4 273	3 195	3 411	3 346	2 690	3 210	2 535	2 194	1 357	1 001
Matériels	3 390	1,7	3 464	3 201	3 998	2 791	1 811	2 137	2 742	2 544	2 622	3 375
Industrie	1 649	0,8	1 895	1 617	1 325	1 166	847	1 416	1 351	1 249	1 319	1 395
Consommation discrétionnaire	3 459	1,7	3 682	3 487	3 577	2 670	2 172	3 505	2 950	3 029	2 518	2 275
Biens de consommation de base	529	0,3	747	549	283	257	240	445	806	886	1 060	820
Santé	317	0,2	272	104	123	106	101	218	319	316	422	430
Finance	3 475	1,7	4 165	2 682	2 007	2 042	2 853	3 285	3 657	4 026	3 572	3 623
Technologies de l'information	1 672	0,8	2 056	728	846	902	623	1 014	947	942	1 321	1 284
Télécommunications	573	0,3	636	250	49	232	608	802	500	505	529	391
Services aux collectivités	644	0,3	901	1 009	1 196	685	629	787	824	816	101	370
Fonds communs	819	0,4	882	652	599	491	485	681	1 155	983	750	165
Participations indicielles et autres	107	0,1	100	92	32	33	27	7	12	-	-	499
	21 150	10,5	23 073	17 586	17 446	14 721	13 086	17 507	17 798	17 491	15 571	15 628
Titres étrangers												
Fonds externes	16 383	8,2	16 848	16 783	15 952	19 634	20 124	24 428	26 076	15 486	9 839	8 169
Fonds internes	50 829	25,3	52 583	43 037	30 892	19 418	17 695	30 691	20 113	18 750	20 210	16 973
	67 212	33,5	69 431	59 820	46 844	39 052	37 819	55 119	46 189	34 236	30 049	25 142
	88 362	44,0	92 504	77 386	64 290	53 773	50 905	72 626	63 987	51 727	45 620	40 770

VENTILATION DES PLACEMENTS (suite)
au 31 décembre
(en millions de dollars)

PLACEMENTS ¹	Coût	%	Juste valeur									
	2012		2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Financements hypothécaires												
Titres canadiens	7 126	3,5	7 411	6 754	5 886	5 944	6 451	5 979	4 877	4 402	3 998	3 248
Titres étrangers	1 733	0,9	1 682	780	1 833	2 872	5 349	4 490	2 038	580	557	379
	8 859	4,4	9 093	7 534	7 719	8 816	11 800	10 469	6 915	4 982	4 555	3 627
Biens immobiliers												
Canadiens	11 041	5,5	16 494	13 501	12 880	10 931	11 884	13 419	11 187	9 255	8 547	8 872
Étrangers	11 132	5,5	9 966	8 670	8 732	9 142	11 219	9 318	7 512	3 742	3 401	5 362
	22 173	11,0	26 460	22 171	21 612	20 073	23 103	22 737	18 699	12 997	11 948	14 234
Total des placements à long terme	187 984	93,5	198 131	175 321	163 826	151 376	163 419	199 321	164 313	141 505	121 455	101 951
Valeurs à court terme												
Titres canadiens	407	0,2	391	521	2 357	4 625	5 909	9 895	28 950	29 745	17 151	10 430
Titres étrangers	1 245	0,6	1 192	1 789	2 425	3 458	7 485	6 131	4 969	2 488	2 240	1 487
	1 652	0,8	1 583	2 310	4 782	8 083	13 394	16 026	33 919	32 233	19 391	11 917
Titres achetés en vertu de conventions de revente												
Titres canadiens	8 629	4,3	8 629	6 056	8 761	6 171	2 900	2 457	1 332	675	734	413
Titres étrangers	2 737	1,4	2 754	1 919	1 007	1 945	2 780	4 993	3 927	2 695	2 613	817
	11 366	5,7	11 383	7 975	9 768	8 116	5 680	7 450	5 259	3 370	3 347	1 230
Total des placements à court terme	13 018	6,5	12 966	10 285	14 550	16 199	19 074	23 476	39 178	35 603	22 738	13 147
Total	201 002	100,0	211 097	185 606	178 376	167 575	182 493	222 797	203 491	177 108	144 193	115 098
Répartition des placements à long terme												
Secteur public	42 688	22,7	44 558	44 608	47 745	45 953	46 943	55 800	50 252	56 203	50 349	36 642
Secteur privé	145 296	77,3	153 573	130 713	116 081	105 423	116 476	143 521	114 061	85 302	71 106	65 309
Total	187 984	100,0	198 131	175 321	163 826	151 376	163 419	199 321	164 313	141 505	121 455	101 951

¹ La valeur des placements est établie en fonction des états financiers cumulés.

² Certains chiffres ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée en 2012.

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
OTÉRA CAPITAL		
10 Dundas Street Ltd	10, Dundas Street East	Toronto
100 Parkway Forest Drive Limited Partnership	100, Parkway Forest Drive	Toronto
110 Parkway Forest Drive Limited Partnership	110, Parkway Forest Drive	Toronto
119-6th Avenue Inc.	119, 6th Avenue SW	Calgary
1200 McGill College Inc.	1200 à 1240, McGill College	Montréal
1204225 Alberta Ltd	184th Street and 107th Avenue	Edmonton
130 Bloor CREIF Inc., KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP	130, Bloor Street West	Toronto
152523 Canada Inc.	3103, boul. Royal	Shawinigan
1562903 Ontario Limited	2305, McPhillips Street	Winnipeg
160 Elgin Portfolio Inc.	160, Elgin Street	Ottawa
1602157 Alberta Ltd	10004, 104th Avenue	Edmonton
180 Duncan Mill Corporation	180, Duncan Mill Road	Toronto
180 University Holdings Inc.	180, University Avenue	Toronto
215 Holdings Ltd	215, Garry Street	Winnipeg
2200-41 Ane Property Ltd	2200, 41st Avenue NE	Calgary
2249419 Ontario Inc.	7555, Montrose Road	Niagara Falls
2631-1746 Québec Inc.	1111, boul. Dr. Frédérick-Phillips; 3300, boul. Côte-Vertu; 7075, Place Robert-Joncas	Montréal
2848945 Canada Inc.	6335-6455, rue Jean-Talon Est; 7550, boul. Langelier	Montréal
5500 North Service Road Property Inc, 5500 North Service Road Property LP Inc.	5500, North Service Road	Burlington
5505 boul. Saint-Laurent Inc., Allied Properties Real Estate Investment Trust	5505, boul. St-Laurent	Montréal
555 René GP Inc., 7761007 Canada Inc., 7929579 Canada Inc., Complexe 555 RLO S.E.C.	555, boul. René-Lévesque Ouest	Montréal

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
630 René-Lévesque West Property Co.	630, boul. René-Lévesque Ouest	Montréal
6807992 Canada Limited	1760, Huron Church Road	Windsor
6930221 Canada Inc.	400, avenue Kensington	Westmount
6979530 Canada Inc.	2344, boul. Alfred-Nobel	Montréal
6979611 Canada Inc.	22, Eddy Street	Gatineau
6979637 Canada Inc.	455, de la Carrière	Gatineau
7736266 Canada Inc.	Autoroute 25, intersection Paul Kane	Laval
7791313 Canada Inc.	5555, rue Cypihot	Montréal
7943032 Canada Inc.	5600, ch. Côte de Liesse; 2175, 2205-2225 boul. des Entreprises	Montréal, Terrebonne
8174709 Canada Inc., 8104441 Canada Inc., 8104450 Canada Inc., 8104468 Canada Inc.	100, 200, 300, 400, Consilium Place	Toronto
9045-4737 Québec Inc.	20, boul. Bouthillier Ouest	Rosemère
9070-8058 Québec Inc.	1255-1259, Berri	Montréal
9103-1013 Québec Inc., Dundee Canada 700 Montréal Limited Partnership	700, rue De La Gauchetiere Ouest	Montréal
9103-4975 Québec Inc.	800, 850, boul. De Maisonneuve Est	Montréal
9103-4983 Québec Inc.	888, boul. De Maisonneuve Est	Montréal
9145-0692 Québec Inc., 9145-0577 Québec Inc., 9145-0627 Québec Inc., 9145-0718 Québec Inc., 9145-0726 Québec Inc., 9145-0742 Québec Inc., 9145-0767 Québec Inc., Kimwood Lac Saint-Jean Holdings ULC	1212, 1324, boul. Talbot; 705, avenue du Pont Nord; 39, montée Sandy Beach; 1221, boul. Marcotte; 3460, boul. Saint-François; 500, rue Daigneault	Alma, Chandler, Chicoutimi, Gaspé, Jonquière, Roberval
9145-9701 Québec Inc.	12655 à 12695, rue Sherbrooke Est	Montréal
9170-4767 Québec Inc.	380, rue Sherbrooke Ouest	Montréal
9176-2542 Québec Inc.	400, Main Street	Saint-John
9177-2541 Québec Inc.	380-400, rue Sherbrooke Ouest	Montréal
9179-8645 Québec Inc.	355-359, rue Ste-Catherine Ouest	Montréal

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
9180-6851 Québec Inc.	4635, 1ère Avenue; 1365-1371, ch. Ste-Foy; 1400, St-Jean-Baptiste; 1730, 1750 et 1790, ave. Newton; 1990, Jean-Talon Nord; 2006-2010, 2022, Lavoisier; 201-211, Laurier Est; 1540, 2100, 2200, Cyrille-Duquet; 2385, Watt; 2760-2794, Jacques-Cartier Est; 2800, 2900-2976, Joseph-Armand-Bombardier; 2800, St-Jean-Baptiste; 3175, ch. Quatre-Bourgeois; 625-673, ave. Godin; 9101-9175, boul. des Sciences; 450, avenue St-Jean Baptiste; 1405-1475, 55ème avenue; 1670, rue Semple; 2500, Jean-Perrin (Place Métrobec I); 2600, Jean-Perrin (Place Métrobec II); 2700, Jean-Perrin (Place Métrobec III); 50, route President Kennedy; 500 et 955, avenue Saint-Jean-Baptiste; 9100, rue du Parcours	Dorval, Laval, Lévis, Longueuil, Montréal, Québec, Vanier
9180-9293 Québec Inc.	3310-3550, boul. Côte-Vertu	Montréal
9222-1605 Québec Inc.	1187-1199, Bleury	Montréal
9223-8062 Québec Inc.	1307, rue Ste-Catherine Ouest	Montréal
9241-1842 Québec Inc., 9264-3295 Québec Inc.	2045-2053, rue Peel	Montréal
926 Capital Corp.	926, 5th Avenue SW	Calgary
939 GP Inc.	939, Eglinton Avenue East	Toronto
ADG IMMOBILIER Inc.	1170, boul. Lebourgneuf; 100, 1ère rue (Thetford Mines)	Québec, Thetford Mines
Aero Abbotsford Canada, Corp.	1337, Townline Road	Abbotsford
Aménagement Westcliff Itée	40, rue Evangeline	Granby
Amexon Capital Corporation	1177-1183A, Finch Avenue West	Toronto
Amexon Properties Inc.	480, University Ave.	Toronto
Amexon Real Estate Investment Syndicate Inc.	1000, Finch Ave. W.; 4580, Dufferin Street	Toronto
Amexon Realty Inc.	701 and 703, Evans Avenue	Toronto
Artis Alpordeau Ltd	635, 6th Avenue SW	Calgary
Artis Alpordeau Ltd	521, 3rd Avenue SW	Calgary
Artis Meadowdale Gateway Ltd	400-450, Matheson Blvd. East; 100, Timberlea Blvd.; 6616, 6700, 6760 Campobello Road	Mississauga

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Aspen Landing Shopping Centre L.P.	1450, 85th Street SW	Calgary
Balmain Operators Inc.	26-36, Mercer Street	Toronto
Bayview Properties Ltd	60, 70 & 65, Saghalie Road	Victoria
Birkmont Corporation	1240, Square Phillips	Montréal
Brookfield Office Properties Canada LP	333, Bay Street	Toronto
Building B Canadian Shield Avenue Inc., 1145 Maritime Way Inc.	1025, Canadian Shield Avenue	Ottawa
Burrard International Holdings Inc.	1030, West Georgia Street	Vancouver
Cambridge Retirement Group Ltd	208, Hespeler Road	Cambridge
Cameron Corporation, Canadian Property Holdings (Alberta) Inc.	10141, 13th Avenue NW	Edmonton
Canada-Les Halles Co.	7500, boul. des Galeries d'Anjou	Montréal
Canadian Property Holding Inc.	1185, West Georgia Street; 6080, Young Street	Halifax, Vancouver
Carrefour Langelier S.E.N.C., 8264635 Canada Inc., Carrefour Langelier SENC, Columbia-Wertek Inc., Mazel Inc.	7225, 7265, 7275, 7325, 7335, 7373, 7445, boul. Langelier	Montréal
Cataraqui Holdings Inc.	945, Gardiners Road	Kingston
CDM de Montréal Inc.	87, rue Prince; 50 et 80, rue Queen; 111, rue Duke; 700, rue Wellington et 75, rue Queen	Montréal
CDM Properties Ltd	242, Powder Drive	Fort McMurray
Center 10 Corporation	515-517, 10th Avenue SE	Calgary
Centre Commercial Cavendish Cie ltée	5800, boul. Cavendish	Côte-Saint-Luc
Centre Commercial Plaza LPC (2002) Inc.	100, rue du Terminus	Rouyn-Noranda
Centre Commercial Plaza Roland-Therrien (1969) inc	1999-2125, boul. Roland-Therrien	Longueuil
Centre Street Trust	Nort East Corner of Center Street & 6th Avenue S.W.	Calgary
Charter Acquisition Corp.	2360, Parkedale Avenue; 24614, Adelaide Road; 75, 45th Street South	Brockville
Churchill Vaughan Office Inc.	199, Four Valley Drive	Vaughan
Commercial Properties Limited	633, Main Street	Moncton

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Concert Real Estate Corporation	7167, Progress Way	Delta
ConRes Property Income Fund III Managing GP Inc.	2450-2460, Weston Road	Toronto
Copez Properties Ltd	1000, 7th Avenue S.W.	Calgary
Corporation Centrefund (Lachenaie)	492-560, 570, montée des Pionniers	Terrebonne
Corporation FCHT Holdings (Québec) Inc.	7200 à 7400, boul. Taschereau	Brossard
Crombie Limited Partnership	1894, 1990, 2000, 2021, Barrington Street; 5201, 5202, 5251, Duke Street; 1508, Upper James Street	Halifax, Hamilton
Crombie Property Holdings Limited	1100, 1110, 1120, 1140, 1150, 1160, Carp Road; 400, Lansdowne Street East	Stittsville, Ottawa, Peterborough
CSH-HCN (Avondale) Inc.	1238, Queen Street East	Toronto
CSH-HCN (Héritage) Inc.	610, Montreal Road	Ottawa
Developpement Metro-Montreal Corporation	6348-6420, Sherbrooke est	Montréal
Drewlo Holdings Inc.	635, Canterbury Street	Woodstock
Dunbourne Properties Inc., Dunbourne Properties LP Inc.	95, Moatfield Drive; 225, Duncan	Toronto
Dundeal Canada (GP) Inc., Dundeal Canada Limited Partnership	5201, 50th Avenue; 4920, 52nd Street; 5102, 50th Avenue	Yellowknife
Dundee Properties (GP) Inc.	2200, 2204, Walkley Road	Ottawa
Dundee Properties Limited Partnership	2340, boul. St-Laurent	Ottawa
Édifice 500 René-Lévesque Ouest Inc.	500, boul. Rene-Levesque Ouest	Montréal
Edifice Les Façades Inc.	400, boul. Jean Lesage	Québec
Édifice Saint-Vallier S.E.C.	330-390, rue de St-Vallier Est	Québec
Édifice Sandvar Itée	502-510, rue Ste-Catherine Est	Montréal
El-Ad (1500 Don Mills) Limited	1500, Don Mills Road	Toronto
Exploits Valley Mall Inc	19, Cromer Avenue	Grand Falls-Windsor
First Capital ProMed (MeadowMark) Inc.	8713, 156th Street NW	Edmonton
First Gulf King Street Inc., Sun Life Assurance Company of Canada (Toronto)	333, King Street East	Toronto

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Fonds de placement immobilier Cominar	2000, rue Halpern; 5100, rue Sherbrooke Est	Montréal
Gander Shopping Centre Limited	132, Bennett Drive	Gander
Gestion Golden Square Mile inc, Golden Trust, RCM Hôtel Inc., Sherbrooke Canada Trust, The HIG Settlement Trust, Torriani Property Trust	1228-1290, rue Sherbrooke Ouest	Montréal
Gestion Sherbrooke Victoria Inc.	386-392, Avenue Victoria; 4858-4864, 4927, Sherbrooke Ouest	Montréal
Gillin Engineering and Construction Limited	141, Laurier Avenue West	Ottawa
GM Développement Inc.	520-540-560, boul. Charest Est	Québec
Golden Gate Dixie Plaza Limited	14, Lisa Street	Brampton
Grace Management Inc.	55, Isabella Street	Toronto
Great-West Life Assurances Company, London Life Insurance Company	530, 8th Avenue S.W.; 155, University Avenue	Calgary, Toronto
Grenville-Germain Calgary Limited Partnership	899, Centre Street S.W. et 112, 9th ave S.W.	Calgary
Groupe Mercille Inc., François Mercille, Hélène Mercille, Louise Mercille	1111, rue St-Charles Ouest	Longueuil
Heritage York Holdings Inc.	1210-1220, Sheppard Avenue East	Toronto
Hillcrest Holdings Inc., Montez Hillcrest Inc.	9350, Yonge Street	Richmond Hill
Homburg Trust 189	3400, 3500, boul. de Maisonneuve; 4045, 4046, Sainte-Catherine Ouest; 1500, ave. Atwater	Montréal
Hopewell (HDPII) Developments Inc.	6825, 68th Street SE	Calgary
HSBCB (BOPC) Inc., HSBCB Leasehold (BOPC) Inc.	70, York Street	Toronto
IMH 120 Raglan Ltd	120, Raglan Avenue	Toronto
Immeubles Marché St-Léonard Inc.	5915-5993, rue Bélanger	Montréal
Immeubles Marché St-Joseph-du-Lac Inc.	3741-3773, Oka Road	St-Joseph-du-Lac
Immeubles Régime Inc., 2416-6415 Quebec Inc., 9116-2602 Québec Inc.	880, 930, chemin Sainte-Foy	Québec
Immeubles Régime VII Inc., 9089-0021 Québec Inc., 9164-3031 Québec Inc.	410, boul. Charest Est	Québec
Immeubles Régime VIII inc, 9097-0286 Québec Inc., 9164-3064 Québec Inc.	725, St-Joseph Est	Québec
Ivanhoé Rive Nord Inc., Galeries Rive Nord Limited Partnership	100, boul. Brien	Repentigny

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Killam KFH (1355 Silver Spear Road) Inc.	1355, Silver Spear Road	Mississauga
Killam KFH (Kanata Lakes) Inc.	1175, Maritime Way	Kanata
Lansdowne Mall Inc.	645, Lansdowne Street West	Peterborough
Larco Investments Ltd	4295, Blackcomb Way	Whistler
Lasalle Canadian Income & Growth Fund II Limited Partnership	833, 4th Avenue S.W.	Calgary
Les Développements Plaza DM (2006) Inc., CBS Property Holdings Inc., Gestion Plaza Z-Corp. Limitée, Sydney River Investments Ltd, TC Land Holdings Corp.	641, King Street East; 250, Airport Blvd; 1170, Kings Rd.; 2500, boul. des Promenades; 5490-5580, boul. Jean XXIII	Deux-Montagnes, Gananoque Gander, Sydney River, Trois- Rivières
Les Galeries Montmagny (1988) Inc.	81-91 et 101, boul. Taché Ouest	Montmagny
Linmar Investment Corporation Limited	705, Kingston Road	Pickering
London City Centre London Inc.	380, Wellington; 275, Dundas Street	London
Mayfair Shopping Centre Limited Partnership, 4239440 Canada Inc.	3147, Douglas Street; 775, Finlayson Street	Victoria
Michael Novac	1718, Argyle Street	Halifax
Midnapore Property Investments Inc.	10404, Jasper Avenue NW	Edmonton
Midtown Plaza Limited Partnership	201, 1st Avenue S	Saskatoon
Montez Victoriaville Inc., Montez Retail Fund Inc., Société Immobilière Sym Inc.	1071 à 1121, boul. Jutras Est	Victoriaville
Morguard Holdings PI Ltd, 2250584 Ontario Inc.	2311, 2341, 2355, boul. Alfred-Nobel	Montréal
Northern Property Limited Partnership	4901, 4911, 4921, 49th Street; 4810, 4905, 4915, 48th Street	Yellowknife
Northland Properties Corporation	1755, West Broadway	Vancouver
Northpoint East Development Corporation	Vacant Lands east of Walton's Skyview Ranch development project in Northeast Calgary	Calgary
Old Oak Properties Inc.	405, Sugarcreek Trail	London

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Olympic Development Inc.	100-190, 200-290, rue Voyageur; 2315, rue de la Province; 2365-2385, ch. Saint-François; 3540-3600, rue Griffith; 1955, 2925, 5580-5584, 6635-6667, ch. Côte-de-Liesse; 585-599, rue Iberville; 889, Montée-de-Liesse; 1900-1910, Norman; 10,500, Colbert; 1406-1410, rue St-Amour; 2225 et 2231, boul. Hymus; 5700, rue Pare; 6749-6789, Place Pascal-Gagnon; 8148-8190, 8505, 8515, ch. Devonshire; 8489-8491 Ernest Cornier; 5600-5620, rue Notre-Dame; 1450-1470, boul. de Louvain Ouest; 1505-1525, rue Mazurette; 4580-4590-4600-4610, rue Hickmore; 5623-5651, rue Ferrier; 6355-6395, rue Sherbrooke Est; 9450-9490, boul. de l'Acadie; 200, rue Stinson; 2700, rue Alphonse-Gariépy; 6767, boul. Léger; 3000, rue Cartier; 15-135, 155-255, rue Montpellier; 650, rue Hodge; 700, boul. Lebeau; 690 à 730, rue Deslauriers	Dorval, Longueuil, Montréal, Mont-Royal, Pointe-Claire, Repentiny, Saint-Hyacinthe
Olympic Development Inc., Edward I. Stern	6400, ch. Côte-de-Liesse; 131-141, avenue Labrosse; 210-222, boul. Brunswick; 230, rue King West; 3140-3260, Chanoine-Chamberland; 35, rue Robineault; 6300, Autoroute Transcanadienne; 7175, rue Marion	Montréal, Pointe-Claire, Salaberry-de-Valleyfield, Sherbrooke, Trois-Rivières
Omers Realty Corporation	109 Street & Kingsway Avenue	Edmonton
OPTrust Community Centres Inc.	225, Centennial Road	Orangeville
Oxford Properties Group Inc.	3250 - 3300, Bloor Street West	Toronto
Palcor Inc.	11025-11075, boul. L.H. Lafontaine; 7655-7675, rue Larrey	Montréal
Parallel Centre Ltd	1040, 7th Avenue S.W.	Calgary
Park Avenue Furniture Corporation	5811, 46th Street SE	Calgary
Petro Fina Capital Corp.	736, 8th Avenue SW	Calgary
Place d'Orleans Holdings Inc., PRR Trust	110, Place d'Orleans; 3013, 3025, St-Joseph Blvd	Ottawa
Place du Royaume Inc.	1401, boul. Talbot	Saguenay
Place Ste-Foy Limited Partnership represented by its General Partner, Ivanhoé Ste-Foy Inc.	2450 à 2490, 2580, boul. Laurier	Québec
Propriétés Tzanet Odyssey Inc.	1110-1146, boul. Marcel Laurin	Montréal
PSPIB-RE Direct Inc., Kevric Real Estate Corporation	800, de La Gauchetière Ouest	Montréal

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Queen's Quay (BOPC) Inc.	207, Queens Quay West	Toronto
Redbourne Redvest Inc., Redbourne Redvest S.E.C./LP	480, 3500 & 3510, boul. Saint-Laurent; 205, Viger Ouest; 200-210, boul. Crémazie Ouest; 740, rue Saint-Maurice; 8, place du Commerce	Montréal
Remington Development Corporation	101, Quarry Green S.E.	Calgary
Remington Properties Inc.	109, Quarry Park Blvd SE	Calgary
Richcraft Lancaster Ltd, Richcraft Bexley Ltd, Richcraft Gladwin Ltd, Richcraft Leeds Ltd, Richcraft Matthews Ltd, Richcraft Michael Ltd	2495, Lancaster Road; 1350-1372, Leeds Avenue; 1480, Michael Street; 200, Terence Matthews Crescent; 2239- 2261, 2265-2287, Gladwin Crescent; 30, Stafford Rd; 6, 14, 20, Bexley Place	Ottawa
RioKim Holdings (Ontario) Inc.	815-845, Eglinton Avenue East	Toronto
RioKim Holdings (PEI) Inc.	670, University Avenue	Charlottetown
RioKim Holdings (Quebec) Inc.	200, boul. d'Anjou	Châteauguay
RioTrin Properties (Vaughan 3) Inc.	7621, Weston Road	Vaughan
Rosbrand Investments Inc.	4405, boul. Métropolitain Est	Montréal
Royop (Southlands) Development Ltd	1941, 1991, Strachan Road SE	Medicine Hat
Sherwood Developments Ltd	2000-2002, St-Mary's Road	Winnipeg
Sifton Properties Limited	241, 255 Queens Avenue	London
Société de commandite Lombard	909 à 915, boul. Pierre-Bertrand	Québec
Société en commandite Kau et Associés	1501- 1657, boul. Des Promenades; 7979, Weston Road	Montréal, Vaughan
Société en commandite Wellington-Bridge	650-660, rue Bridge	Montréal
Société Immobilière Cagim SEC	6700, boul. Pierre-Bertrand	Québec
Société immobilière Locoshop Angus	2600, rue William-Tremblay; 4101, rue Molson	Montréal
Sundance Place II Limited Partnership	1000, 15 Sunpark Plaza SE	Calgary
TC Land Holdings Corp.	84-96, Conception Bay Hwy; 3415-3425-3452, Dutch Road; 80, Kenmount Road; 30, Lian Street; 81-89, Regent Street; 660, Westville Road	Conception Bay South, Fredericton, Halifax, New Glasgow, Saint-John's

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
The Renaissance Resort Retirement Living Inc.	6676, 203rd Street	Langley
The Standard Life Assurance Company of Canada	903, 8th Avenue SW.	Calgary
Timbercreek Opportunity Fund LP #2, TCR 2008 Equities Inc.	1867, Bloor Street; 25, Rambler Drive; 600, Kingston Road	Mississauga, Brampton, Toronto
TN Trossacks Ltd	1549, 1550, 1554, 1558, 1562, 1566, Trossacks	London
Toulon Development Corporation	76-86, Starrs Road	Yarmouth
Tour de la Bourse SPE Inc.	800, Place Victoria	Montréal
TREIT Holdings 3 Corporation, TREIT Holdings 4 Corporation, TREIT Holdings 5 Corporation, TREIT Holdings 6 Corporation	10006, MacDonald Ave.; 8200, 10300, Franklin Ave.; 10025, Gordon Ave.	Fort McMurray
Vaughan West II Limited	500 Zenway Blvd	Vaughan
Walton International Group Inc.	Point Trotter Business Park	Calgary
WCI Holdings Inc.	95, 115, King Street South	Waterloo
Whiterock 200 Ste-Foy Inc.	200, chemin Sainte-Foy	Québec
Whiterock Sussex Centre Mississauga Inc	50, 90, Burnhamthorpe Road West	Mississauga
Windermere Commercial Lands Ltd	5110 Windermere Blvd NW	Edmonton
York Bremner Developments Limited	15 York Street; 75 Bremner Blvd	Toronto
IVANHOÉ CAMBRIDGE		
Deerfoot Equities Inc. & Deerfoot Shape Properties Corp.	505 Burrard Street 2020	Vancouver
Kingsett Canadian Real Estate Income Fund	66 Wellington Street West	Toronto
Oxford Properties Residential Limited Partnership	200 Bay Street, Suite 900	Toronto
PRR Trust	1 Adelaide Street East, Suite 900	Toronto
SEC 901 Square-Victoria	901, Square Victoria	Montréal
Waterfront Hospitality Inc., WPG Hargrave Hotel LP, 3428834 Canada Ltd, 3755878 Canada Inc.	5090 Explorer Drive, Suite 700	Mississauga

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Placements à l'étranger - États-Unis		
388 Realty Mezz LLC	420, Lexington Avenue	New York
Stonehenge Partners LLC	235, West 48th Street, RP Level	New York
Placements à l'étranger - Autres		
Ateko Gestion y Promocion de Marcas, S.L	Arga, 25 - Bis	Madrid, Espagne
Carvalho Holdings S.A.	Avenida das Americas, 7777	Rio de Janeiro, Brésil
Europolis Selini Holding GmbH	Kohlmarkt 8-10	Vienne, Autriche
Mag-Import, S.L	Orense, 62 - Piso 6B	Madrid, Espagne
OOO Octan Plus Alpha	Kutuzovsky Prospect 26, Building 3	Moscou, Russie

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

Notes importantes pour la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations d'entreprises tel qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujéti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements. En plus de ces placements et selon les politiques d'investissement des portefeuilles spécialisés, les gestionnaires ont recours à des instruments financiers dérivés qui procurent à la Caisse un rendement économique sur des titres d'actions, sans pour autant que ces titres soient la propriété de la Caisse.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
3D Systems Corp				29,0			29,0
3M Co		803 100	74,3				74,3
3i Group PLC		1 215 172	4,3				4,3
361 Degrees International Ltd		2 313 000	0,7				0,7
407 International Inc					90,6		90,6
5N Plus Inc		2 096 900	5,6				5,6
ABB Ltd		2 914 058	59,4				59,4
ABC-Mart Inc		34 500	1,5				1,5
ABN Amro Bank NV					54,2		54,2
ABSA Group Ltd		770 994	14,8				14,8
ACC Ltd		114 075	3,0				3,0
ACE Ltd		584 089	46,4				46,4
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA		185 872	4,7				4,7
ADM Galleus Fund II Limited	unités de fonds	567 540	33,9				33,9
ADM Galleus Fund Limited	unités de fonds	93 465	4,9				4,9
ADT Corp, The		282 150	13,1				13,1
ADTRAN Inc		94 000	1,8				1,8
AES Corporation		779 456	8,3				8,3
AES Gener SA		6 497 076	4,2				4,2
AES Tiete SA	privilégiées	130 070	1,5				1,5
AGCO Corp		32 100	1,6				1,6
AGL Energy Ltd		735 164	11,7				11,7
AGL Resources Inc		94 554	3,8				3,8
AIA Group Ltd		15 638 899	60,8				60,8
AK Transneft OAO	privilégiées	4 173	9,4				9,4
ALS Ltd		447 188	5,0				5,0
AMEC PLC		388 888	6,3				6,3
AMETEK Inc		590 500	22,1				22,1

AMMB Holdings Bhd		4 532 393	10,0	10,0
AMP Ltd		3 712 865	18,5	18,5
ANSYS Inc		18 300	1,2	1,2
AP Moeller - Maersk AS	classe A	722	5,1	5,1
	classe B	1 731	13,0	13,0
ARA Asset Management Ltd		700 000	0,9	0,9
ARC Resources Ltd		109 500	2,7	2,7
ARM Holdings PLC		1 658 408	20,6	20,6
ASM Pacific Technology Ltd	classe A	240 141	2,9	2,9
ASML Holding NV		414 520	26,1	26,1
ASX Ltd		218 663	7,1	7,1
AT&T Inc		7 101 361	238,4	238,4
AU Optronics Corp		14 635 641	6,5	6,5
AVIC Aircraft Co Ltd	classe A	188 374	0,3	0,3
AXA SA		2 586 827	45,3	45,3
Abbott Laboratories		1 945 210	126,9	126,9
Abercrombie & Fitch Co	classe A	63 900	3,1	3,1
Aberdeen Asset Management PLC		1 076 269	6,4	6,4
Abertis Infraestructuras SA		481 792	7,9	7,9
Aboitiz Equity Ventures Inc		5 186 500	6,7	6,7
Aboitiz Power Corp		4 937 009	4,4	4,4
Accenture PLC	classe A	691 100	45,8	45,8
Acciona SA		33 823	2,5	2,5
Accor SA		193 898	6,8	6,8
Accuray Inc		1 495 197	9,6	9,6
Acer Inc		419 241	0,4	0,4
Acom Co Ltd		49 830	1,4	1,4
Actelion Ltd		141 237	6,7	6,7
Activision Blizzard Inc		137 800	1,5	1,5
Actuant Corp	classe A	400 000	11,1	11,1
Adani Enterprises Ltd		495 116	2,4	2,4
Adani Ports and Special Economic Zone		901 895	2,2	2,2
Adaro Energy Tbk PT		38 629 000	6,4	6,4
Adecco SA		176 016	9,2	9,2
Adidas AG		405 975	35,9	35,9
Aditya Birla Nuvo Ltd		74 041	1,5	1,5
Admiral Group PLC		1 968 562	37,0	37,0
Adobe Systems Inc		535 600	20,1	20,1
Adriana Resources Inc		518 866	0,2	0,2
Advance Auto Parts Inc		24 200	1,7	1,7
Advanced Info Service PCL		3 191 577	21,7	21,7
Advanced Micro Devices Inc		1 752 162	4,2	4,2
Advanced Semiconductor Engineering Inc		8 757 318	7,6	7,6

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
Advanced Technology & Materials Co Ltd	classe A	88 700	0,2			0,2
Advantage Oil & Gas Ltd		290 500	0,9			0,9
Advantech Co Ltd		746 285	3,1			3,1
Advantest Corp		181 076	2,8			2,8
Adventure Gold Inc.		2 908 765	0,9			0,9
Aegon NV		2 189 009	13,8			13,8
Aeon Co Ltd		799 607	9,1			9,1
Aeon Credit Service Co Ltd		81 277	1,6			1,6
Aeon Mall Co Ltd		91 000	2,2			2,2
Aéroports de Montréal					66,6	66,6
Aéroports de Paris		38 971	3,0			3,0
Aetna Inc		360 000	16,6			16,6
Affiliated Managers Group Inc		45 000	5,8			5,8
Aflac Inc		529 627	28,0			28,0
African Bank Investments Ltd		3 090 949	11,7			11,7
African Rainbow Minerals Ltd		288 303	6,4			6,4
Ageas		288 498	8,4			8,4
Aggreko PLC		352 226	9,9			9,9
Agile Property Holdings Ltd	classe A	4 557 194	6,4			6,4
Agilent Technologies Inc		373 200	15,2			15,2
Agricultural Bank of China Ltd	classe A	3 535 409	1,6		1,6	
	classe H	52 566 953	25,9		25,9	27,5
Agrium Inc		59 738	5,9			5,9
Aguas Andinas SA	classe A	6 238 077	4,4			4,4
Aimia Inc					23,2	23,2
AirAsia BHD		3 635 057	3,2			3,2
Air China Ltd	classe A	4 728 333	4,0			4,0
Air Liquide SA		405 553	50,6			50,6
Air Products & Chemicals Inc		253 900	21,2			21,2
Air Water Inc		194 000	2,5			2,5
Airgas Inc		78 200	7,1			7,1
Airports of Thailand PCL		1 150 200	3,6			3,6
Airtac International Group		223 000	1,3			1,3
Aisin Seiki Co Ltd		251 441	7,7			7,7
Aisino Co Ltd	classe A	85 596	0,2			0,2
Ajinomoto Co Inc		846 756	11,2			11,2
Akamai Technologies Inc		206 000	8,4			8,4

Akbank TAS		4 830 720	23,7		23,7
Aker Solutions ASA		214 231	4,3		4,3
Akorn Inc				18,2	18,2
Akzo Nobel NV		310 231	20,3		20,3
Alacer Gold Corp		79 700	0,4		0,4
Alaska Air Group Inc		270 000	11,6		11,6
Albemarle Corp		27 700	1,7		1,7
Alcoa Inc		1 275 000	11,0	9,8	20,8
Alexion Pharmaceuticals Inc		215 474	20,1		20,1
Alfa Laval AB		440 486	9,1		9,1
Alfa SAB de CV	classe A	7 616 450	16,0		16,0
Alfresa Holdings Corp		48 130	1,9		1,9
Algeta ASA		372 054	10,3		10,3
Algonquin Power Co				5,0	5,0
Align Technology Inc		320 371	8,9		8,9
Alimentation Couche-Tard Inc	classe B	2 230 308	109,1	100,9	210,0
All America Latina Logistica SA		2 712 473	11,0		11,0
All Nippon Airways Co Ltd		1 529 399	3,2		3,2
Alleghany Corp		79 077	26,4		26,4
Allegheny Technologies Inc		118 100	3,6		3,6
Allergan Inc		826 200	75,5		75,5
Alliance Data Systems Corp		13 500	1,9	11,5	13,4
Alliance Financial Group Bhd		2 751 114	3,9		3,9
Alliance Global Group Inc		11 024 127	4,5		4,5
Alliance Pipeline, LP				2,9	2,9
Alliant Energy Corp		36 500	1,6		1,6
Allianz SE		615 000	84,6		84,6
Allied Nevada Gold Corp		15 498	0,5		0,5
Allied World Assurance Co Holdings AG		61 100	4,8		4,8
Allstate Corp, The		603 600	24,1		24,1
Almacenes Exito SA		540 563	10,8		10,8
Alpek SA de CV		1 137 000	3,0		3,0
Alpha Natural Resources Inc		149 500	1,5		1,5
Alstom SA		273 362	10,8		10,8
AltaGas Ltd				67,4	67,4
AltaLink LP				38,7	38,7
Altera Corp		336 100	11,5		11,5
Altria Group Inc		2 601 880	81,4		81,4
Alumina Ltd		3 162 288	2,9		2,9
Aluminum Corp of China Ltd	classe A	9 732 441	4,4		4,4
Amada Co Ltd		468 198	3,0		3,0
Amadeus IT Holding SA		373 959	9,4		9,4
Amarin Corp PLC		428 072	3,5		3,5

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Amazon.com Inc		438 700	109,7				109,7
Ambrilia Biopharma Inc		1 232 719	-				-
Ambuja Cements Ltd		1 385 431	5,1				5,1
Amtcor Ltd		1 563 762	13,1				13,1
Ameren Corp		283 484	8,7				8,7
America Movil SAB de CV	série L	104 553 450	119,5				119,5
American Capital Agency Corp	unités de fonds	60 863	1,8				1,8
American Electric Power Co Inc		607 351	25,8				25,8
American Equity Investment Life Holding Co		120 000	1,5	19,5			21,0
American Express Co		2 140 521	122,5				122,5
American Financial Group Inc		110 000	4,3				4,3
American International Group Inc		1 980 474	69,6				69,6
American Public Education Inc		126 223	4,5				4,5
American Tower Corp	unités de fonds classe A	475 900	36,6				36,6
American Water Works Co Inc		58 200	2,2				2,2
Ameriprise Financial Inc		368 402	23,0				23,0
AmenSourceBergen Corp		262 415	11,3				11,3
Amex Exploration Inc.		3 618 000	0,4				0,4
Amgen Inc		854 513	73,5	530,5			604,0
Amil Participacoes SA		112 300	1,7				1,7
Amira Nature Foods Ltd		514 100	4,1				4,1
Amkor Technology Inc				7,2			7,2
Amorepacific Corp		8 629	9,7				9,7
Amorepacific Group		7 495	3,3				3,3
Amphenol Corp	classe A	169 632	10,9				10,9
AnXin Trust & Investment Co Ltd	classe A	49 700	0,1				0,1
Anadarko Petroleum Corp		744 800	55,1				55,1
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS		556 168	8,0				8,0
Analog Devices Inc		317 800	13,3				13,3
Andritz AG		95 563	6,1				6,1
Angang Steel Co Ltd	classe A	2 790 124	2,0				2,0
Angel Yeast Co Ltd	classe A	25 400	0,1				0,1
Angle Energy Inc		199 400	0,7				0,7
Anglo American Platinum Ltd		180 939	9,5				9,5
Anglo American PLC		1 803 271	55,3				55,3
AngloGold Ashanti Ltd		1 048 129	32,3				32,3
Anhanguera Educacional Participacoes SA		2 313 613	38,9				38,9

Anheuser-Busch InBev NV		1 142 205	98,6		98,6
Anhui Conch Cement Co Ltd	classe A	3 241 250	11,5		11,5
Anhui Golden Seed Winery Co Ltd	classe A	65 500	0,2		0,2
Anhui Gujing Distillery Co Ltd	classe A	16 200	0,1		0,1
Anhui Hengyuan Coal-Electricity Group Co Ltd	classe A	51 999	0,1		0,1
Anhui Jianghuai Automobile Co Ltd	classe A	141 162	0,2		0,2
Anhui USTC iFlytek Co Ltd	classe A	38 175	0,2		0,2
Anhui Zhongding Sealing Parts Co Ltd	classe A	45 700	0,1		0,1
Annaly Capital Management Inc	unités de fonds	303 100	4,2		4,2
Anta Sports Products Ltd		2 046 000	1,8		1,8
Antofagasta PLC		511 034	11,0		11,0
Anyang Iron & Steel Co Ltd	classe A	175 687	0,1		0,1
Aon PLC		332 900	18,4		18,4
Aozora Bank Ltd		721 000	2,2		2,2
Apache Corp		511 840	40,0		40,0
Apartment Investment & Management Co	unités de fonds	116 600	3,1		3,1
Apollo Group Inc	classe A	80 800	1,7		1,7
Apple Inc		2 082 100	1 105,1		1 105,1
Applied Materials Inc		1 311 100	14,9		14,9
Aptilon Corp		819 593	-		-
Arca Continental SAB de CV		864 862	6,4		6,4
Arcelik AS		634 716	4,1		4,1
ArcelorMittal	classe A	1 207 261	20,5		20,5
ArcelorMittal South Africa Ltd		475 732	2,0		2,0
Arch Capital Group Ltd		35 533	1,6		1,6
Archer Daniels Midland Company		823 697	22,5		22,5
Arezzo Industria e Comercio SA		224 000	4,3		4,3
Ariad Pharmaceuticals Inc		204 775	3,9		3,9
Arkema SA		80 866	8,4		8,4
Arrow Electronics Inc		171 600	6,5		6,5
Arrow Lakes Power				20,9	20,9
Arteris SA		843 800	7,8		7,8
Arthur J Gallagher & Co		86 490	3,0		3,0
Artio Global Investors Inc	classe A	416 097	0,8		0,8
Aryzta AG		114 491	5,8		5,8
Asahi Glass Co Ltd		1 325 207	9,6		9,6
Asahi Group Holdings Ltd		524 686	11,1		11,1
Asahi Kasei Corp		1 658 547	9,7		9,7
Ascendas Real Estate Investment Trust	unités de fonds	2 505 210	4,8		4,8
Asciano Ltd		1 304 113	6,3		6,3
Asia Cement Corp		5 202 848	6,7		6,7
Asian Development Bank				8,2	8,2
Asian Paints Ltd		108 794	8,8		8,8

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Asics Corp		196 847	3,0				3,0
Aspect Diversified Fund	unités de fonds	800 001	105,6				105,6
Aspen Pharmacare Holdings Ltd		1 368 786	27,2				27,2
Assa Abloy AB	classe B	438 560	16,3				16,3
Asseco Poland SA		187 349	2,7				2,7
Assicurazioni Generali SpA		1 458 399	26,3				26,3
Associated British Foods PLC		867 642	22,0				22,0
Assore Ltd		93 667	4,5				4,5
Assurant Inc		82 700	2,9				2,9
Astellas Pharma Inc		537 190	24,0				24,0
Astra Agro Lestari Tbk PT		313 589	0,6				0,6
Astra International Tbk PT		54 323 650	42,7				42,7
AstraZeneca PLC		1 586 461	74,7				74,7
Asustek Computer Inc		283 424	3,2				3,2
Asya Katilim Bankasi AS		1 337 292	1,7				1,7
Athabasca Oil Corp		256 200	2,7				2,7
Atlantia SpA		434 380	7,8				7,8
Atlantic Power LP					21,7		21,7
Atlas Copco AB	classe A	1 988 576	54,3			54,3	
	classe B	512 227	12,4			12,4	66,7
Atmel Corp		950 000	6,2				6,2
AtoS		65 286	4,5				4,5
Atrium European Real Estate Ltd		328 000	1,9				1,9
Atrium Innovations Inc		2 941 173	35,2				35,2
Attijariwafa Bank		80 870	3,0				3,0
AuRico Gold Inc		90 352	0,7				0,7
Auckland International Airport Ltd		1 215 260	2,7				2,7
Aurizon Holdings Ltd		2 384 712	9,2				9,2
Australia & New Zealand Banking Group Ltd		3 703 653	95,9				95,9
AutoNation Inc		31 300	1,2				1,2
AutoZone Inc		142 832	50,4				50,4
Autodesk Inc		236 900	8,3				8,3
Autoliv Inc		31 540	2,1				2,1
Automatic Data Processing Inc		556 400	31,6				31,6
Autonomy Global Macro Fund	unités de fonds	313 556	101,5				101,5
Autorité aéroportuaire de l'aéroport international de Winnipeg					27,0		27,0
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto					175,9		175,9

Avago Technologies Ltd		416 157	13,1		13,1
AvalonBay Communities Inc	unités de fonds	115 300	15,6		15,6
Aveng Ltd		1 077 755	3,9		3,9
Avery Dennison Corp		113 500	4,0		4,0
AviChina Industry & Technology Co Ltd	classe H	4 652 000	2,0		2,0
Avic Heavy Machinery Co Ltd	classe A	66 300	0,1		0,1
Avis Budget Group Inc				8,1	8,1
Aviva PLC		3 660 135	22,1		22,1
Avnet Inc		216 300	6,6		6,6
Avon Products Inc		488 300	7,0		7,0
Axel Springer AG		51 950	2,2		2,2
Axiata Group Bhd		6 846 886	14,7		14,7
Axis Bank Ltd		737 296	18,2		18,2
Axis Capital Holdings Ltd		108 472	3,7		3,7
Ayala Corp		635 966	8,0		8,0
Ayala Land Inc		14 761 936	9,5		9,5
Azure Dynamics Corp		749 737	-		-
B2Gold Corp		177 000	0,6		0,6
BAE Systems PLC		4 925 883	26,9		26,9
BASF SE		1 242 215	116,0		116,0
BBMG Corp	classe H	2 486 500	2,3		2,3
BB&T Corp		740 300	21,5		21,5
BCE Inc		255 817	10,9		10,9
BDO Unibank Inc		4 318 910	7,6		7,6
B/E Aerospace Inc		400 000	19,7		19,7
BEC World PCL		2 630 069	4,6		4,6
BG Group PLC		6 488 533	106,3		106,3
BGP Holdings PLC		2 416 150	-		-
BHP Billiton Ltd		4 192 116	160,8		160,8
BHP Billiton PLC		2 792 593	96,3		96,3
BIM Birlesik Magazalar AS		285 173	13,9		13,9
BMC Software Inc		170 100	6,7		6,7
BM&FBovespa SA		4 055 984	27,6		27,6
BMO Capital Trust				42,0	42,0
BNP Paribas SA		1 328 971	74,3		74,3
BOC Hong Kong Holdings Ltd	classe A	4 621 500	14,3		14,3
BOE Technology Group Co Ltd	classe A	934 920	0,3		0,3
BP PLC		24 208 769	171,0		171,0
BR Malls Participacoes SA		1 347 074	17,7		17,7
BR Properties SA		817 400	10,1		10,1
BRE Bank SA		39 578	4,2		4,2
BRF - Brasil Foods SA		1 691 216	34,7		34,7
BRP Finance ULC				77,5	77,5

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
BS Financial Group Inc		467 084	5,7			5,7
BT Group PLC		10 407 111	38,9			38,9
Babcock International Group PLC		472 913	7,4			7,4
Bajaj Auto Ltd		216 410	8,4			8,4
Baker Hughes Inc		561 199	22,8			22,8
Baldwin & Lyons Inc	classe B	87 660	2,1			2,1
Balfour Beatty PLC		916 835	4,1			4,1
Balkrishna Industries Ltd		150 000	0,8			0,8
Ball Corp		169 500	7,6			7,6
Baloise Holding AG		59 306	5,1			5,1
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		8 174 541	2,4			2,4
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		7 073 098	64,6			64,6
Banco Bradesco SA		1 005 800	16,6		16,6	
	privilégiées	5 072 727	86,8		86,8	103,4
Banco Davivienda SA	privilégiées	215 852	2,9			2,9
Banco de Chile		47 540 846	7,7		7,7	
	classe T	2 140 583	0,3		0,3	8,0
Banco de Credito e Inversiones		84 225	5,8			5,8
Banco de Sabadell SA		3 534 504	9,2			9,2
Banco do Brasil SA		1 477 363	18,4			18,4
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA	privilégiées B	225 514	1,7			1,7
Banco Espirito Santo SA		2 604 205	3,1			3,1
Banco Popolare SC		2 202 973	3,6			3,6
Banco Popular Espanol SA		6 902 191	5,3			5,3
Banco Santander Chile SA		177 008 693	12,4			12,4
Banco Santander SA		13 278 805	106,3			106,3
Banco Santander SA (Brasil)	unités de fonds	724 981	5,3			5,3
Bancolombia SA		615 560	10,4		10,4	
	privilégiées	872 257	14,7		14,7	25,1
Bangkok Bank PCL		3 739 703	24,9			24,9
Bangkok Dusit Medical Services PCL		829 500	3,1			3,1
Bank Central Asia Tbk PT		32 753 098	30,8			30,8
Bank Danamon Indonesia Tbk PT		8 913 130	5,2			5,2
Bank Handlowy w Warszawie SA		87 664	2,8			2,8
Bank Hapoalim BM		1 325 039	5,6			5,6
Bank Leumi Le-Israel BM		1 567 302	5,3			5,3
Bank Mandiri Persero Tbk PT		25 048 374	21,0			21,0

Bank Millennium SA		1 147 075	1,6		1,6
Bank Nederlandse Gemeenten NV				443,1	443,1
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT		19 818 980	7,6		7,6
Bank of America Corp		13 261 774	153,2	170,1	323,3
Bank of Ayudhya PCL		6 520 592	6,9		6,9
Bank of Baroda		216 057	3,4		3,4
Bank of Beijing Co Ltd	classe A	755 744	1,1		1,1
Bank of China Ltd	classe A	178 464 481	79,3		79,3
Bank of Communications Co Ltd	classe A	19 567 437	14,8		14,8
Bank of East Asia Ltd	classe A	1 599 309	6,1		6,1
Bank of India		258 426	1,6		1,6
Bank of Kyoto Ltd, The		402 311	3,4		3,4
Bank of Nanjing Co Ltd	classe A	303 775	0,5		0,5
Bank of New York Mellon Corp, The		2 278 180	58,3		58,3
Bank of Ningbo Co Ltd	classe A	172 100	0,3		0,3
Bank of the Philippine Islands		1 908 797	4,4		4,4
Bank of Yokohama Ltd, The		1 552 435	7,2		7,2
Bank Pekao SA		316 892	17,1		17,1
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		29 494 732	21,2		21,2
Bankers Petroleum Ltd		81 800	0,3		0,3
Bankia SA		1 262 577	0,6		0,6
Banpu PCL		397 230	5,2		5,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce		139 800	11,2	307,5	318,7
Banque Cantonale Vaudoise		3 761	2,0		2,0
Banque de développement du Canada				52,1	52,1
Banque de Montréal		228 080	13,9	346,0	359,9
Banque de Nouvelle-Écosse, La		1 903 135	109,3	382,3	491,6
Banque Laurentienne du Canada		2 389 486	105,7	20,2	125,9
Banque Nationale du Canada		2 906 409	224,5	262,2	486,7
Banque Royale du Canada		588 942	35,3	503,7	539,0
Banque Toronto-Dominion, La		8 049 141	674,1	381,0	1 055,1
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd	classe A	105 804	0,1		0,1
Baoji Titanium Industry Co Ltd	classe A	37 300	0,1		0,1
Baoshan Iron & Steel Co Ltd	classe A	7 641 376	6,0		6,0
Baoye Group Co Ltd	classe H	3 892 000	2,7		2,7
Barclays PLC		15 800 716	67,1		67,1
Barloworld Ltd		588 786	6,1		6,1
Barry Callebaut AG		2 376	2,3		2,3
Batavia Investment Fund Ltd	unités de fonds	7 754	-		-
Baxter International Inc		753 400	50,0		50,0
Bayer AG		1 000 894	94,5		94,5
Bayerische Motoren Werke AG		434 621	41,6	41,6	
	privilégiées	68 516	4,4	4,4	46,0

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Baytex Energy Corp		38 724	1,7				1,7
Bayview Commercial Asset Trust					1,4		1,4
Beam Inc		184 600	11,2				11,2
Bear Stearns Cos LLC, The					106,7		106,7
Becton Dickinson and Co		213 500	16,6				16,6
Bed Bath & Beyond Inc		279 000	15,5				15,5
Befar Group Co Ltd	classe A	39 400	0,1				0,1
Beiersdorf AG		132 317	10,8				10,8
Beijing Capital Co Ltd	classe A	152 456	0,1				0,1
Beijing Capital Development Co Ltd	classe A	114 700	0,2				0,2
Beijing Capital International Airport Co Ltd	classe A	4 416 465	3,2				3,2
Beijing Dabeinong Technology Group Co Ltd	classe A	60 800	0,2				0,2
Beijing Enterprises Holdings Ltd	classe A	1 215 969	7,9				7,9
Beijing Gehua CATV Network Co Ltd	classe A	102 996	0,1				0,1
Beijing Haohua Energy Resource Co Ltd	classe A	60 664	0,1				0,1
Beijing Huaye Real Estate Co Ltd	classe A	143 880	0,1				0,1
Beijing Kangde Xin Composite Material Co Ltd	classe A	52 200	0,2				0,2
Beijing New Building Material PLC	classe A	1 008 899	2,8				2,8
Beijing North Star Co Ltd	classe A	226 800	0,1				0,1
Beijing Orient Landscape Co Ltd	classe A	18 148	0,2				0,2
Beijing Shougang Co Ltd	classe A	199 900	0,1				0,1
Beijing Shunxin Agriculture Co	classe A	40 300	0,1				0,1
Beijing SL Pharmaceutical Co Ltd	classe A	119 084	0,8				0,8
Beijing Tiantan Biological Products Co	classe A	40 271	0,1				0,1
Beijing Tongrentang Co Ltd	classe A	99 005	0,3				0,3
Beijing Urban Construction Investment & Development Co Ltd	classe A	75 800	0,2				0,2
Beijing Wangfujing Department Store Group Co Ltd	classe A	39 392	0,2				0,2
Beijing Yanjing Brewery Co., Ltd	classe A	191 228	0,2				0,2
Beijing Zhongke Sanhuan High-Tech Co Ltd	classe A	53 800	0,3				0,3
Beiqi Foton Motor Co Ltd	classe A	192 700	0,2				0,2
Belgacom SA		202 008	5,9				5,9
Bell Aliant Inc		78 645	2,1				2,1
Bell Aliant Regional Communications LP					129,6		129,6
Bell Canada					232,4		232,4
Belle International Holdings Ltd	classe A	10 947 267	23,7				23,7
Bemis Co Inc		82 700	2,8				2,8
Bendigo and Adelaide Bank Ltd		503 368	4,4				4,4

Benesse Holdings Inc		87 439	3,6		3,6
Berjaya Sports Toto Bhd		1 812 889	2,6		2,6
Berkshire Hathaway Inc	classe B	1 686 900	150,7		150,7
BesTV New Media Co Ltd	classe A	73 700	0,2		0,2
Best Buy Co Inc		335 402	4,0		4,0
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd		2 512 551	2,9		2,9
Bharat Heavy Electricals Ltd		1 509 011	6,3		6,3
Bharat Petroleum Corp Ltd		572 675	3,7		3,7
Bharti Airtel Ltd		2 712 280	15,6		15,6
Bidvest Group Ltd		791 598	20,0		20,0
Big Lots Inc		177 950	5,0		5,0
Bill Barrett Corp		3 600	0,1		0,1
BioMed Realty LP				8,3	8,3
BioMimetic Therapeutics Inc		530 000	3,8		3,8
Biogen Idec Inc		356 573	52,1		52,1
Biostime International Holdings Ltd		544 500	1,7		1,7
Black Diamond Relative Value Fund Ltd	unités de fonds	576 941	82,5		82,5
BlackPearl Resources Inc		17 250 000	52,3		52,3
BlackRock Inc	classe A	147 400	30,3		30,3
Blue Mountain Credit Alternatives Fund Ltd	unités de fonds	640 988	73,1		73,1
Blue Note Mining Inc		6 668 813	0,1		0,1
BlueTrend Fund Ltd	unités de fonds	1 239 770	166,8		166,8
Boeing Company, The		836 700	62,8		62,8
Bohai Leasing Co Ltd	classe A	64 100	0,1		0,1
Boliden AB		354 446	6,6		6,6
Bombardier Inc	classe A	6 019 400	23,0	23,0	
	classe B	50 629 200	190,4	190,4	213,4
Bonavista Energy Corp		8 424 309	124,9		124,9
Boral Ltd		983 394	4,4		4,4
BorgWarner Inc		131 700	9,4		9,4
Bosch Ltd		11 000	1,9		1,9
Bosideng International Holdings Ltd		6 820 000	2,0		2,0
Boston Properties Inc	unités de fonds	221 700	23,4		23,4
Boston Properties LP				10,3	10,3
Boston Scientific Corp		1 465 800	8,4		8,4
Bouygues SA		249 577	7,3		7,3
Bowmore Exploration Ltd		104 000	-		-
Bradespar SA	privilégiées	516 741	8,3		8,3
Brambles Ltd		2 065 443	16,0		16,0
Braskem SA	privilégiées A	357 856	2,2		2,2
Brenntag AG		67 602	8,8		8,8
Brevan Howard Fund Ltd	unités de fonds	309 087	85,3		85,3
Bridgestone Corp		864 760	22,1		22,1

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Bridgewater Pure Alpha Fund II Ltd	unités de fonds	84 283	105,1				105,1
Bridgewater Pure Alpha Major Markets II Ltd	unités de fonds	47 500	51,8				51,8
Bright Dairy & Food Co Ltd	classe A	61 851	0,1				0,1
Brilliance China Automotive Holdings Ltd		5 992 000	7,3				7,3
Bristol-Myers Squibb Co		2 054 667	66,7				66,7
British American Tobacco Malaysia Bhd		344 226	7,0				7,0
British American Tobacco PLC		2 674 216	135,1				135,1
British Columbia Ferry Services Inc					12,6		12,6
British Land Co PLC	unités de fonds	1 242 691	11,3				11,3
British Sky Broadcasting Group PLC		1 431 699	17,8				17,8
Bro-X Minerals Ltd		7 920	-				-
Broadcom Corp	classe A	867 100	28,7				28,7
Brookfield Asset Management Inc	classe A	479 645	17,5		59,2		76,7
Brookfield Incorporacoes SA		1 687 344	2,8				2,8
Brookfield Office Properties Inc		21 559 677	365,7				365,7
Brother Industries Ltd		284 900	3,0				3,0
Brown & Brown Inc		250 200	6,3				6,3
Brown-Forman Corp	classe B	190 392	12,0				12,0
Bruker Corp		200 000	3,0				3,0
Bumi Armada Bhd		3 144 100	4,1				4,1
Bumi Resources Tbk PT		39 024 997	2,4				2,4
Bunge Ltd		48 400	3,5				3,5
Bunzl PLC		435 137	7,1				7,1
Burberry Group PLC		579 676	11,5				11,5
Bureau Veritas SA		72 542	8,1				8,1
Byd Co Ltd	classe A	1 285 775	3,9				3,9
CA Inc		364 100	8,0				8,0
CAE Inc		7 919 700	79,8				79,8
CAI International Inc		89 700	2,0				2,0
CAP SA		200 539	6,7				6,7
CARBO Ceramics Inc		33 523	2,6				2,6
CBOE Holdings Inc		181 163	5,3				5,3
CBRE Group Inc	classe A	309 100	6,1				6,1
CBS Corp	classe B	718 400	27,2				27,2
CCR SA		2 262 400	21,4				21,4
CDP Pan Asia Strategies Fund Ltd	unités de fonds	42 150	37,1				37,1
CETIP SA - Mercados Organizados		1 252 676	15,5				15,5

CEZ AS		433 146	15,4		15,4
CF Industries Holdings Inc		71 435	14,5		14,5
CFS Retail Property Trust Group	unités de fonds	2 478 456	4,9		4,9
CH Robinson Worldwide Inc		195 300	12,3		12,3
CI Financial Corp		53 700	1,3		1,3
CIBC Capital Trust				28,9	28,9
CIMB Group Holdings Bhd		13 208 642	32,8		32,8
CIT Group Inc		157 200	6,1		6,1
CITIC Guoan Information Industry Co Ltd	classe A	160 400	0,2		0,2
CJ CheilJedang Corp		21 060	7,0		7,0
CJ Corp		38 920	4,3		4,3
C&J Energy Services Inc		29 500	0,6		0,6
CLP Holdings Ltd	classe A	2 321 819	19,3		19,3
CME Group Inc	classe A	425 440	21,5		21,5
CMS Energy Corp		395 290	9,6	28,8	38,4
CNHTC Jinan Truck Co Ltd	classe A	38	-		-
CNOOC Ltd	classe A	58 229 681	125,5		125,5
CNP Assurances		201 538	3,1		3,1
COFCO Property Group Co Ltd	classe A	157 100	0,1		0,1
COFCO Tunhe Co Ltd	classe A	68 550	0,1		0,1
CONSOL Energy Inc		272 565	8,7		8,7
COSCO Pacific Limited	classe A	3 931 153	5,6		5,6
COSCO Shipping Co Ltd	classe A	147 580	0,1		0,1
CP ALL PCL		11 813 060	17,7		17,7
CPFL Energia SA		180 560	1,9		1,9
CR Bard Inc		83 900	8,2		8,2
CRH PLC		936 403	18,8		18,8
CRISIL Ltd		110 000	2,2		2,2
CSG Holding Co Ltd	classe A	180 022	0,2		0,2
CSL Ltd		589 198	32,8		32,8
CSX Corp		1 253 100	24,6		24,6
CTCI Corp		1 550 000	3,1		3,1
CU Inc				85,9	85,9
CVS Caremark Corp		1 536 800	74,0		74,0
Cabia Goldhills Inc.		775 000	0,2		0,2
Cablevision Systems Corp	classe A	250 000	3,7		3,7
Cabot Oil & Gas Corp		224 200	11,1		11,1
Cadence Design Systems Inc		190 800	2,5	10,1	12,6
Cadila Healthcare Ltd		172 000	2,8		2,8
Cairn Energy PLC		3 107	-		-
Cairn India Ltd		1 159 979	6,7		6,7
Caisse Centrale Desjardins du Quebec				87,4	87,4
Caisse des Dépôts et Consignations				44,0	44,0

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
CaixaBank		1 024 141	3,5				3,5
Calbee Inc		21 500	1,5				1,5
Calfrac Well Services Ltd		12 200	0,3				0,3
Calix Inc		780 000	6,0				6,0
Calpine Corp		119 000	2,1				2,1
Caltex Australia Ltd		166 131	3,3				3,3
Camden Property Trust	unités de fonds	23 900	1,6				1,6
Cameco Corp		14 931 577	292,5		62,9		355,4
Cameron International Corp		264 000	14,8				14,8
Campbell Soup Co		221 400	7,7				7,7
CanElson Drilling Inc		122 900	0,6				0,6
Canada Housing Trust No 1					4 965,8		4 965,8
Canada Lithium Corp		14 133 800	9,3				9,3
Canada Mortgage & Housing Corp					261,0		261,0
Canadian Natural Resources Limited		12 845 336	367,9				367,9
Canadian Oil Sands Ltd		411 400	8,3		9,0		17,3
Canadian Utilities Ltd	classe A	3 939 262	283,4		10,1		293,5
Canadian Western Bank		3 746 756	106,6				106,6
Canara Bank		199 431	1,8				1,8
Canfor Corp		25 400	0,4				0,4
Canon Inc		1 366 355	52,6				52,6
Cap Gemini SA		179 162	7,7				7,7
Capita Group Plc, The		858 471	10,5				10,5
CapitaCommercial Trust	unités de fonds	2 483 000	3,4				3,4
Capital Desjardins Inc					240,0		240,0
Capital One Financial Corporation		768 001	44,3				44,3
Capital Power LP					8,3		8,3
Capital Securities Corp		4 495 863	1,7				1,7
Capital Shopping Centres Group PLC	unités de fonds	715 058	4,1				4,1
CapitaLand Ltd		3 203 801	9,7				9,7
CapitaMall Trust	unités de fonds	3 052 907	5,3				5,3
CapitaMalls Asia Ltd		1 704 000	2,7				2,7
Cardinal Health Inc		637 300	26,1				26,1
CareFusion Corporation		228 100	6,5				6,5
Carlisle Cos Inc		79 614	4,7				4,7
Carlsberg AS	classe B	140 418	13,7				13,7
CarMax Inc		259 000	9,7				9,7

Carnival Corp		984 500	36,0		36,0
Carnival PLC		239 337	9,1		9,1
Carrefour SA		795 645	20,2		20,2
Cascades Inc		3 018 868	12,4		12,4
Casino Guichard Perrachon SA		75 141	7,1		7,1
Casio Computer Co Ltd		292 956	2,5		2,5
Castellum AB		106 450	1,5		1,5
Catamaran Corp		63 000	3,0		3,0
Catcher Technology Co Ltd		196 307	1,0		1,0
Caterpillar Inc		792 000	70,6		70,6
Cathay Financial Holding Co Ltd		14 141 876	15,3		15,3
Cathay Pacific Airways Ltd	classe A	1 404 040	2,6		2,6
Celanese Corp	classe A	50 000	2,2		2,2
Celesio AG		99 083	1,7		1,7
Celgene Corp		457 640	35,9		35,9
Celltrion Inc		27 796	0,7		0,7
Celtic Exploration Ltd		59 392	1,6		1,6
Cementos Argos SA		1 081 774	6,2		6,2
Cemex SAB de CV	unités de fonds	28 442 574	27,7		27,7
Cencosud SA		2 685 940	14,5		14,5
Cenovus Energy Inc		8 294 193	276,1		276,1
CenterPoint Energy Inc		977 100	18,7		18,7
Centerra Gold Inc		68 027	0,6		0,6
Centrais Elétricas Brasileiras S.A.		173 420	0,5	0,5	
	privilégiées B	363 763	1,9	1,9	2,4
Central Fund of Canada Ltd	unités de fonds classe A	38 900	0,8		0,8
Central Japan Railway Co		192 000	15,5		15,5
Central Pattana PCL		1 754 200	4,7		4,7
Centrica PLC		6 841 898	36,9		36,9
Centro Retail Australia	unités de fonds	1 693 036	4,0		4,0
Century Aluminum Co		2 000 000	17,4		17,4
CenturyLink Inc		866 072	33,7		33,7
Cerner Corp		150 140	11,6		11,6
Chailease Holding Co Ltd		1 652 000	3,8		3,8
Chang Hwa Commercial Bank		11 661 581	6,4		6,4
Changjiang Securities Co Ltd	classe A	179 730	0,3		0,3
Changyuan Group Ltd	classe A	80 000	0,1		0,1
Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd	classe A	4 231 195	-		-
Chaowei Power Holdings Ltd		550 000	0,3		0,3
Charles River Laboratories International Inc		144 400	5,4		5,4
Charles Schwab Corp, The		1 203 905	17,2		17,2
Charoen Pokphand Foods PCL		8 312 000	9,1		9,1
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT		19 803 500	7,5		7,5

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Chart Industries Inc				8,7			8,7
Charter Communications Inc	classe A	13 100	1,0				1,0
Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment Trust	unités de fonds	8 708 100	94,7				94,7
Check Point Software Technologies Ltd		343 536	16,3				16,3
Cheil Industries Inc		126 656	11,1				11,1
Cheil Worldwide Inc		246 990	5,0				5,0
Chemed Corp		82 329	5,6				5,6
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée		70 100	7,1				7,1
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd		4 916 691	12,7				12,7
Cheng Uei Precision Industry Co Ltd		735 272	1,6				1,6
Chengdu B-Ray Media Co Ltd	classe A	70 680	0,1				0,1
Chengdu Dr Peng Telecom & Media Group Co Ltd	classe A	169 100	0,2				0,2
Chengdu Xingrong Investment Co Ltd	classe A	77 900	0,1				0,1
Cheniere Energy Inc		300 000	5,6				5,6
Chenzhou Mining Group Co Ltd	classe A	77 420	0,3				0,3
Chesapeake Energy Corp		630 600	10,4	10,6			21,0
Cheung Kong Holdings Ltd	classe A	1 752 979	26,8				26,8
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	classe A	655 000	4,0				4,0
Chevron Corp		2 371 888	255,4				255,4
Chiba Bank Ltd, The		928 409	5,4				5,4
Chicony Electronics Co Ltd		630 192	1,5				1,5
China Aerospace Times Electronics Co Ltd	classe A	107 350	0,1				0,1
China Agri-Industries Holdings Ltd	classe A	5 144 213	2,9				2,9
China Airlines Ltd		4 242 816	1,7				1,7
China Animal Husbandry Industry Co	classe A	29 900	0,1				0,1
China Aviation Optical-Electrical Technology Co Ltd	classe A	23 700	-				-
China Avic Avionics Equipment Co Ltd	classe A	55 520	0,1				0,1
China Baoan Group Co Ltd	classe A	156 658	0,2				0,2
China BlueChemical Ltd	classe A	4 166 386	2,8				2,8
China CAMC Engineering Co Ltd	classe A	27 328	0,1				0,1
China Citic Bank Corp Ltd	classe A	18 305 733	10,9				10,9
China CNR Corp Ltd	classe A	619 250	0,5				0,5
China Coal Energy Co Ltd	classe A	9 960 480	10,8				10,8
China Communications Construction Co Ltd	classe A	10 604 955	10,2				10,2
China Communications Services Corp Ltd	classe A	5 593 773	3,2				3,2
China Construction Bank Corp	classe A	180 211 848	143,9				143,9
China COSCO Holdings Co Ltd	classe A	6 504 895	3,3				3,3

China CSSC Holdings Ltd	classe A	58 058	0,2		0,2
China CYTS Tours Holding Co Ltd	classe A	56 000	0,1		0,1
China Development Financial Holding Corp		22 477 021	5,9		5,9
China Eastern Airlines Corp Ltd	classe A	262 200	0,2		0,2
China Enterprise Co Ltd	classe A	170 384	0,1		0,1
China Everbright Bank Co Ltd	classe A	2 083 480	1,0		1,0
China Everbright Ltd	classe A	2 041 797	3,9		3,9
China Fiberglass Co Ltd	classe A	49 200	0,1		0,1
China First Heavy Industries Co Ltd	classe A	390 200	0,2		0,2
China Foods Ltd		1 714 000	1,6		1,6
China Fortune Land Development Co Ltd	classe A	44 600	0,2		0,2
China Gas Holdings Ltd		7 336 000	5,8		5,8
China Gezhouba Group Co Ltd	classe A	294 560	0,3		0,3
China Hainan Rubber Industry Group Co Ltd	classe A	132 800	0,1		0,1
China International Marine Containers Group Co Ltd	classe A	134 872	0,2	0,2	
	classe H	1 748 782	2,7	2,7	2,9
China International Travel Service Corp Ltd	classe A	37 100	0,2		0,2
China Life Insurance Co Ltd	classe A	17 919 388	58,3		58,3
China Life Insurance Co Ltd, Taiwan		5 119 207	4,6		4,6
China Longyuan Power Group Corp	classe H	6 217 277	4,3		4,3
China Mengniu Dairy Co Ltd	classe A	2 931 679	8,3		8,3
China Merchants Bank Co Ltd	classe A	17 536 134	38,5		38,5
China Merchants Energy Shipping Co Ltd	classe A	242 000	0,1		0,1
China Merchants Holdings International Co Ltd	classe A	2 658 274	8,5		8,5
China Merchants Property Development Co Ltd	classe B	105 782	0,5		0,5
China Merchants Securities Co Ltd	classe A	157 060	0,3		0,3
China Minsheng Banking Corp Ltd	classe A	2 909 513	3,6	3,6	
	classe H	15 510 405	17,9	17,9	21,5
China Mobile Ltd	classe A	14 319 040	166,0		166,0
China Motor Corp		1 501 000	1,4		1,4
China National Accord Medicines Corp Ltd	classe B	21 900	0,1		0,1
China National Building Material Co Ltd	classe A	6 836 484	10,0		10,0
China National Chemical Engineering Co Ltd	classe A	208 300	0,3		0,3
China National Medicines Corp Ltd	classe A	50 700	0,1		0,1
China Nonferrous Metal Industry Foreign Engineering & Construction Co., Ltd		78 448	0,3		0,3
China Oilfield Services Ltd	classe A	3 732 811	7,7		7,7
China Overseas Land & Investment Ltd	classe A	10 140 398	30,1		30,1
China Pacific Insurance Group Co Ltd	classe A	431 933	1,6	1,6	
	classe H	5 447 667	20,0	20,0	21,6
China Petrochemical Development Corp		4 372 420	2,7		2,7
China Petroleum & Chemical Corp	classe A	40 248 841	45,4		45,4
China Railway Construction Corp Ltd	classe A	5 065 615	5,7		5,7
China Railway Erju Co Ltd	classe A	128 000	0,1		0,1

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs Obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
China Railway Group Ltd	classe A	10 338 437	5,9			5,9
China Railway Tielong Container Logistics Co Ltd	classe A	155 830	0,2			0,2
China Resources Cement Holdings Ltd		4 636 000	3,0			3,0
China Resources Double Crane Pharmaceutical Co Ltd	classe A	53 163	0,2			0,2
China Resources Enterprise Ltd	classe A	2 849 603	10,2			10,2
China Resources Gas Group Ltd		2 002 000	4,1			4,1
China Resources Land Ltd	classe A	4 825 112	13,1			13,1
China Resources Power Holdings Co Ltd	classe A	4 599 391	11,7			11,7
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	classe A	892 778	3,4			3,4
China Shanshui Cement Group Ltd		4 306 000	3,1			3,1
China Shenhua Energy Co Ltd	classe A	8 383 534	36,5			36,5
China Shineway Pharmaceutical Group Ltd		401 000	0,7			0,7
China Shipbuilding Industry Co Ltd	classe A	500 312	0,4			0,4
China Shipping Container Lines Co Ltd	classe A	8 690 035	2,5			2,5
China Shipping Development Co Ltd	classe A	3 166 023	1,8			1,8
China South Locomotive and Rolling Stock Corp	classe A	603 790	0,5		0,5	
	classe H	4 557 000	3,9		3,9	4,4
China South Publishing & Media Group Co Ltd	classe A	76 600	0,1			0,1
China Southern Airlines Co Ltd	classe A	290	-		-	
	classe H	4 619 900	2,3		2,3	2,3
China Spacesat Co Ltd	classe A	69 678	0,1			0,1
China Sports Industry Group Co Ltd	classe A	40	-			-
China State Construction Engineering Corp Ltd	classe A	2 061 003	1,3			1,3
China State Construction International Holdings Ltd		4 144 000	5,0			5,0
China Steel Corp		3 906 941	3,7			3,7
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	classe A	2 037 472	4,1			4,1
China Telecom Corp Ltd	classe A	32 957 285	18,3			18,3
China Unicom Hong Kong Ltd	classe A	11 426 660	18,2			18,2
China United Network Communications Ltd	classe A	1 456 238	0,8			0,8
China Vanke Co Ltd	classe A	9 041 927	14,6		14,6	
	classe B	3 123 609	5,0		5,0	19,6
China XD Electric Co Ltd	classe A	220 800	0,1			0,1
China Yangtze Power Co Ltd	classe A	708 510	0,8			0,8
China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd		229 500	0,2			0,2
China-Kinwa High Technology Co Ltd	classe A	155 000	0,1			0,1
Chinatrust Financial Holding Co Ltd		29 992 153	17,6			17,6
Chipotle Mexican Grill Inc	classe A	35 620	10,6			10,6

Chiyoda Corp		205 000	2,9		2,9
Chongqing Brewery Co	classe A	44 858	0,1		0,1
Chongqing Changan Automobile Co Ltd	classe A	288 543	0,3		0,3
Chongqing Department Store	classe A	22 300	0,1		0,1
Chongqing Huapont Pharm Co Ltd	classe A	38 100	0,1		0,1
Chongqing Rural Commercial Bank	classe H	5 627 000	3,1		3,1
Chongqing Zongshen Power Machinery Co Ltd	classe A	97 280	0,1		0,1
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd		1 170 200	1,9		1,9
Christian Dior SA		71 565	12,1		12,1
Chubb Corp, The		330 600	24,8		24,8
Chubu Electric Power Co Inc		859 895	11,4		11,4
Chugai Pharmaceutical Co Ltd		271 361	5,2		5,2
Chugoku Bank Ltd, The		218 000	3,0		3,0
Chugoku Electric Power Co Inc, The		389 600	6,1		6,1
Chunghwa Telecom Co Ltd		8 676 635	28,1		28,1
Church & Dwight Co Inc		60 976	3,3		3,3
Chuying Agro-pastora Group Co Ltd	classe A	31 500	0,1		0,1
Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	privilégiées A	250 338	11,0		11,0
Cia Cervecerias Unidas SA		299 172	4,7		4,7
Cia Energetica de Minas Gerais	privilégiées	543 880	6,0		6,0
Cia Energetica de Sao Paulo	privilégiées B	358 819	3,4		3,4
Cia Hering		458 970	9,4		9,4
Cia Paranaense de Energia	privilégiées B	233 573	3,6		3,6
Cia Siderurgica Nacional SA		1 659 224	9,6		9,6
Cia de Bebidas das Americas		319 700	13,0	13,0	
	privilégiées	2 106 496	87,7	87,7	100,7
Cia de Minas Buenaventura SA		512 129	18,3		18,3
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo		259 403	11,0		11,0
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA		131 600	2,8		2,8
Cie Générale de Géophysique-Veritas		205 712	6,1		6,1
Cie Générale d'Optique Essilor International SA		237 369	23,7		23,7
Cielo SA		455 098	12,6		12,6
Cigna Corp		308 200	16,4		16,4
Cimarex Energy Co		24 300	1,4		1,4
Cincinnati Financial Corp		151 400	5,9		5,9
Cineplex Inc		1 750 000	55,7		55,7
Cintas Corp		122 800	5,0		5,0
Cipla Ltd		952 364	7,2		7,2
Cisco Systems Inc		7 015 457	137,3		137,3
Citic Pacific Ltd	classe A	2 993 283	4,4		4,4
Citic Securities Co Ltd	classe A	6 298 773	13,5	13,5	
	classe H	2 424 500	6,1	6,1	19,6
Citigroup Finance Canada Inc				37,7	37,7

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2012
 (juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Citigroup Inc		3 481 707	137,1		82,5		219,6
Citizen Holdings Co Ltd		311 497	1,6				1,6
Citrix Systems Inc		304 400	19,9				19,9
City Developments Ltd		623 792	6,5				6,5
ClareGold Trust					21,7		21,7
Clearwire Corp				11,0			11,0
Clevo Co		1 192 564	1,5				1,5
Cliffs Natural Resources Inc		158 740	6,1				6,1
Clifton Star Resources Inc		521 800	0,4				0,4
Clorox Company, The		155 100	11,3				11,3
Coach Inc		966 100	53,4				53,4
Coal India Ltd		1 535 551	9,9				9,9
Cobalt International Energy Inc		87 940	2,2				2,2
Cobham PLC		1 415 811	5,1				5,1
Coca-Cola Amatil Ltd		763 722	10,6				10,6
Coca-Cola Co, The		5 109 090	184,4				184,4
Coca-Cola Enterprises Inc		372 399	11,8				11,8
Coca-Cola Femsa SAB de CV	série L	1 159 820	17,0				17,0
Coca-Cola Hellenic Bottling Co SA		265 893	6,2				6,2
Coca-Cola Icecek AS		170 666	3,5				3,5
Coca-Cola West Co Ltd		80 300	1,2				1,2
Cochlear Ltd		67 316	5,5				5,5
Cofco Biochemical Co Ltd	classe A	10	-				-
Cogeco Câble Inc		1 259 800	47,9		8,2		56,1
Cogitore Resources Inc		8 275 401	0,7				0,7
Cognizant Technology Solutions Corp	classe A	503 100	37,1				37,1
Colbun SA		21 178 078	5,8				5,8
Colgate-Palmolive Co		889 350	92,6				92,6
Colony Financial Inc	unités de fonds	180 000	3,5				3,5
Coloplast AS	classe B	135 751	6,6				6,6
Colruyt SA		99 545	4,9				4,9
Colt Resources Inc		843 500	0,4				0,4
Comcast Corp	classe A	2 997 900	111,6			111,6	
	Classe spéciale A	329 890	11,8			11,8	123,4
Comerica Inc		195 922	5,9				5,9
ComfortDelGro Corp Ltd		2 475 000	3,6				3,6
Cominar Fonds de Placement Immobilier	unités de fonds	8 064 403	182,0				182,0

Commercial International Bank Egypt SAE		1 522 604	8,2		8,2
Commerzbank AG		4 892 319	9,2	1,7	10,9
Commonwealth Bank of Australia		2 049 680	131,8		131,8
Compagnie de Financement Foncier SA				272,4	272,4
Compagnie de Saint-Gobain		522 823	22,1		22,1
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada		5 840 265	527,6		527,6
Compagnie Financière Richemont SA	classe A	690 608	53,6		53,6
Compagnie Générale des Établissements Michelin	classe B	238 905	22,5		22,5
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée		4 564 372	195,0		195,0
Compagnies Loblaw limitée, Les		46 000	1,9	98,0	99,9
Compal Electronics Inc		2 070 525	1,4		1,4
Compartamos SAB de CV		2 817 400	4,0		4,0
Compass Group PLC		2 666 218	31,3		31,3
Computer Sciences Corp		161 500	6,4		6,4
Computershare Ltd		533 353	5,0		5,0
ConAgra Foods Inc		493 200	14,5		14,5
Concho Resources Inc		29 949	2,4		2,4
ConocoPhillips		1 497 290	86,5		86,5
Consolidated Edison Inc		368 684	20,4		20,4
Constant Contact Inc		290 000	4,1		4,1
Constellation Brands Inc	classe A	673 000	23,7		23,7
Contact Energy Ltd		483 789	2,1		2,1
Continental AG		144 398	16,6		16,6
Continental Resources Inc		31 068	2,3		2,3
Controladora Comercial Mexicana SAB de CV	unités de fonds	1 035 500	3,6		3,6
Convergys Corp				10,3	10,3
Core Laboratories NV		11 300	1,2		1,2
Corio NV	unités de fonds	84 143	3,8		3,8
Coming Inc		2 085 000	26,2		26,2
Corp Financiera Colombiana S.A		200 022	4,1		4,1
Corpbanca SA, Chile		275 553 292	3,7		3,7
Corporation aurifère Aurvista		2 505 500	0,6		0,6
Corporation émettrice Column Canada				43,6	43,6
Corporation financière Manuvie		745 404	10,1		10,1
Corporation Financière Power		1 807 500	49,2	48,6	97,8
Corporation Groupe Mercator Transport		2 500 000	0,2		0,2
Corporation Minière Inmet		2 919 708	216,1		216,1
Corporation Minière Osisko		19 445 580	155,6	36,0	191,6
Corporation Minière Rocmec Inc		1 000 000	0,1		0,1
Corus Entertainment Inc				30,8	30,8
Cosan SA Industria e Comercio		359 521	7,3		7,3
Cosmo Oil Co Ltd		715 000	1,6		1,6
Costco Wholesale Corp		528 800	52,0		52,0

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Country Garden Holdings Co Ltd	classe A	10 783 862	5,6				5,6
Coventry Health Care Inc		140 500	6,3				6,3
Covidien PLC		1 389 850	79,9				79,9
Coway Co Ltd		144 893	5,9				5,9
Credicorp Ltd		181 972	26,6				26,6
Crédit Agricole S.A.		1 248 335	10,0				10,0
Credit Saison Co Ltd		196 780	4,9				4,9
Credit Suisse Group AG		1 779 535	43,1				43,1
Cree Inc		28 900	1,0				1,0
Crescent Point Energy Corp		328 682	12,4				12,4
Crestline CDP Opportunity Fund LP	quote-part	1	99,1				99,1
Criterion Capital Partners Ltd	unités de fonds	650 000	63,0				63,0
Croda International PLC		175 342	6,7				6,7
Crown Castle International Corp		355 200	25,5				25,5
Crown Holdings Inc		46 600	1,7				1,7
Crown Ltd		548 196	6,0				6,0
Cubist Pharmaceuticals Inc				9,3			9,3
Cummins Inc		215 900	23,3				23,3
Cummins India Ltd		370 000	3,5				3,5
Cyfrowy Polsat SA		514 187	2,7				2,7
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes		213 871	1,9				1,9
D-Fense Capital Ltée		596 500	0,1				0,1
DBS Group Holdings Ltd		2 282 822	27,6				27,6
DDR Corp				15,7			15,7
DENTSPLY International Inc		145 900	5,8				5,8
DE Master Blenders 1753 NV		784 269	9,0				9,0
DE Shaw Composite International Fund	quote-part	2	9,6				9,6
DE Shaw Oculus International Fund	quote-part	1	131,0				131,0
DFC Global Corp		68 076	1,3				1,3
DGAM CDP Unique Strategies classe A	unités de fonds	73 177	73,3				73,3
DGAM CDP Unique Strategies classe B	unités de fonds	20 000	1,4				1,4
DGAM CDP Unique Strategies classe C	unités de fonds	54 891	9,9				9,9
DGAM CDP Unique Strategies classe D	unités de fonds	64 148	64,7				64,7
DGB Financial Group Inc		359 762	4,9				4,9
DHC Software Co Ltd	classe A	46 670	0,1				0,1
DIRECTV Group, Inc., The	classe A	741 700	37,0				37,0
DISH Network Corp	classe A	86 800	3,2				3,2

DLF Ltd		917 483	3,8		3,8
DMCI Holdings Inc		2 137 910	2,8		2,8
DNB ASA		1 220 163	15,4		15,4
DR Horton Inc		318 900	6,3	32,8	39,1
DSV AS		246 782	6,3		6,3
DTE Energy Co		200 831	12,0		12,0
Dabur India Ltd		941 334	2,2		2,2
Daelim Industrial Co Ltd		74 715	6,1		6,1
Daewoo Engineering & Construction Co Ltd		123 855	1,2		1,2
Daewoo International Corp		50 242	1,9		1,9
Daewoo Securities Co Ltd		438 395	4,9		4,9
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd		256 821	6,5		6,5
Dah Chong Hong Holdings Ltd		1 892 000	2,0		2,0
Dah Sing Financial Holdings Ltd		126 800	0,6		0,6
Dai Nippon Printing Co Ltd		736 436	5,7		5,7
Daicel Corp		378 505	2,5		2,5
Daido Steel Co Ltd		365 108	1,8		1,8
Daihatsu Motor Co Ltd		253 000	5,0		5,0
Daiichi Sankyo Co Ltd		812 597	12,4		12,4
Dai-ichi Life Insurance Co Limited, The		10 620	14,7		14,7
Daikin Industries Ltd		307 754	10,4		10,4
Daimler AG		1 263 933	68,6		68,6
Dainippon Sumitomo Pharma Co Ltd		187 200	2,2		2,2
Daito Trust Construction Co Ltd		90 498	8,5		8,5
Daiwa House Industry Co Ltd		638 329	10,9		10,9
Daiwa Securities Group Inc		2 082 851	11,4		11,4
Dalian Daxian Enterprises Holdings Co Ltd	classe A	64	-		-
Danaher Corp		1 417 500	78,9		78,9
Danhua Chemical Technology Co Ltd	classe A	59 100	0,1		0,1
Danske Bank AS		828 770	14,0		14,0
Daphne International Holdings Ltd		2 090 000	2,9		2,9
Daqin Railway Co Ltd	classe A	893 731	1,0		1,0
Darden Restaurants Inc		145 600	6,5		6,5
Dashang Group Co Ltd	classe A	42 100	0,2		0,2
Dassault Systèmes SA		75 152	8,3		8,3
Datang International Power Generation Co Ltd	classe A	7 233 688	2,8	2,8	
	classe H	1 900	-		2,8
Datong Coal Industry Co Ltd	classe A	114 200	0,2		0,2
DaVita HealthCare Partners Inc		91 000	10,0		10,0
Dazhong Transportation Group Co Ltd	classe A	126 400	0,1		0,1
Dean Foods Co		435 005	7,2		7,2
Deckers Outdoor Corp		60 000	2,4		2,4
Deere & Co		483 800	41,6		41,6

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Delek Group Ltd		5 578	1,3				1,3
Delhaize Group SA		135 420	5,4				5,4
Dell Inc		1 814 441	18,3				18,3
Delphi Automotive PLC		337 400	12,9				12,9
Delta Air Lines Inc		70 400	0,8				0,8
Delta Electronics Inc		3 848 774	14,1				14,1
Delta Lloyd NV		175 985	2,9				2,9
Demand Media Inc		430 000	4,0				4,0
Dena Co Ltd		127 100	4,2				4,2
Denbury Resources Inc		457 395	7,4				7,4
Denki Kagaku Kogyo KK		593 000	2,0				2,0
Denso Corp		644 797	22,1				22,1
Dentsu Inc		237 400	6,3				6,3
Deutsche Bank AG		1 163 049	50,3		28,1		78,4
Deutsche Boerse AG		291 385	17,7				17,7
Deutsche Lufthansa AG		300 560	5,8				5,8
Deutsche Post AG		1 255 567	27,4				27,4
Deutsche Telekom AG		3 990 545	45,0				45,0
Devon Energy Corp		509 100	26,4				26,4
DexCom Inc		296 996	4,0				4,0
Dexia Municipal Agency SA					250,4		250,4
Dexus Property Group	unités de fonds	9 130 370	9,6				9,6
Diageo PLC		4 777 326	138,2				138,2
Diagnosticos da America SA		532 300	3,4				3,4
Diamond Offshore Drilling Inc		139 190	9,4				9,4
Diamondback Energy Inc		21 000	0,4				0,4
Dick's Sporting Goods Inc	classe A	31 500	1,4				1,4
Diebold Inc		63 700	1,9				1,9
DiGi.Com Bhd		8 346 420	14,4				14,4
Digital Realty Trust Inc	unités de fonds	108 600	7,3				7,3
Digital Realty Trust LP				11,2			11,2
Direct Line Insurance Group PLC		633 470	2,2				2,2
Discover Financial Services		605 900	23,3				23,3
Discovery Communications Inc	classe A	240 139	15,2			15,2	
	classe C	33 800	2,0			2,0	17,2
Discovery Holdings Ltd		794 214	5,8				5,8
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA		802 568	5,1				5,1

Divi's Laboratories Ltd		89 558	1,8		1,8
Dolby Laboratories Inc	classe A	12 900	0,4		0,4
Dollar General Corp		318 186	14,0		14,0
Dollar Tree Inc		258 600	10,4		10,4
Dollarama Inc		4 375 900	258,1		258,1
Dominion Resources Inc		1 041 006	53,7		53,7
Domtar Corporation		4 638	0,4		0,4
Don Quijote Co Ltd		70 900	2,6		2,6
DongFeng Automobile Co Ltd	classe A	146 769	0,1		0,1
Dongbu Insurance Co Ltd		114 000	4,9		4,9
Dongfang Electric Corp Ltd	classe A	911 613	1,9		1,9
Dongfeng Motor Group Co Ltd	classe A	6 449 279	9,9		9,9
Donner Metals Ltd		10 202 500	1,7		1,7
Doosan Corp		19 463	2,3		2,3
Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd		95 831	4,0		4,0
Doosan Infracore Co Ltd		201 582	3,2		3,2
Douja Promotion Groupe Addoha SA		338 150	2,5		2,5
Dover Corp		204 000	13,4		13,4
Dow Chemical Company, The		1 432 400	46,1		46,1
Dr Pepper Snapple Group Inc		236 600	10,4		10,4
Dr Reddy's Laboratories Ltd		330 869	11,0		11,0
Drake Global Opportunities Fund LP, The	unités de fonds	667	0,7		0,7
DryShips Inc		4 080 066	6,4		6,4
Duke Energy Corp		950 931	60,4		60,4
Duke Realty Corp	unités de fonds	64 700	0,9		0,9
Dun & Bradstreet Corp, The		50 700	4,0		4,0
Dundee Precious Metals Inc		52 500	0,4		0,4
Duratex SA		577 299	4,2		4,2
Dynamic Offshore Fund Ltd	unités de fonds	19 728	77,9		77,9
E.CL SA		1 413 402	3,3		3,3
EDP - Energias de Portugal SA		2 505 284	7,5		7,5
EDP - Energias do Brasil SA		582 159	3,5		3,5
EI du Pont de Nemours & Co		1 185 990	53,1		53,1
E Ink Holdings Inc		646 524	0,5		0,5
EMC Corp		2 808 200	70,7	17,1	87,8
EMS-Chemie Holding AG		10 608	2,5		2,5
E-Mart Co Ltd		56 108	12,4		12,4
ENN Energy Holdings Ltd		1 783 000	7,7		7,7
ENTEL Chile SA		317 384	6,5		6,5
EOG Resources Inc		323 300	38,9		38,9
E.ON SE		2 371 300	43,9		43,9
EPAM Systems Inc		110 000	2,0		2,0
EPCOR Utilities Inc.				66,8	66,8

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
EQT Corp		159 918	9,4				9,4
ERAC Canada Finance Ltd					11,2		11,2
ERG SpA		109 257	1,1				1,1
E.Sun Financial Holding Co Ltd		7 348 993	4,1				4,1
E*TRADE Financial Corp		205 626	1,8				1,8
East China Engineering Science and Technology Co Ltd	classe A	27 520	0,1				0,1
East Japan Railway Co		454 213	29,2				29,2
Eastman Chemical Co		171 400	11,6				11,6
Eaton Corp PLC		562 493	30,4				30,4
Eaton Vance Corp		28 400	0,9				0,9
eBay Inc		1 459 100	74,1				74,1
Echo Entertainment Group Ltd		978 974	3,5				3,5
EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA		381 512	3,2				3,2
Eclectica Fund, The	unités de fonds	303 956	82,3				82,3
Ecolab Inc		326 400	23,4				23,4
Ecopetrol SA		13 241 550	40,7				40,7
Edenred		222 396	6,8				6,8
Edison International		401 158	18,1				18,1
Edwards Lifesciences Corp		261 149	23,4				23,4
Egyptian Financial Group-Hermes Holding		968 995	1,7				1,7
Egyptian Kuwaiti Holding Co SAE		1 813 716	2,3				2,3
Eisai Co Ltd		298 046	12,4				12,4
El Puerto de Liverpool SAB de CV	série C	503 400	5,2				5,2
Elan Corp PLC		1 034 389	10,6				10,6
Eldorado Gold Corp		12 569 151	160,9				160,9
Elec-Tech International Co Ltd	classe A	75 400	0,1				0,1
Electric Power Development Co Ltd		153 059	3,6				3,6
Electricité de France SA		315 503	5,8				5,8
Electrolux AB	classe B	315 784	8,2				8,2
Electronic Arts Inc		320 000	4,6				4,6
Elekta AB	classe B	427 899	6,6				6,6
Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA	privilégiées	55 449	0,5				0,5
Eli Lilly & Co		1 445 016	71,0				71,0
Elisa OYJ	classe A	186 258	4,1				4,1
Embotelladora Andina SA	privilégiées B	510 093	3,2				3,2
Embraer SA		1 264 041	8,9				8,9
Emerson Electric Co		918 600	48,4				48,4

Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	unités de fonds	1 677 333	2,9		2,9
Emperor Watch & Jewellery Ltd		4 060 000	0,5		0,5
Empire Co Ltd	classe A	12 400	0,7		0,7
Empresa Nacional de Electricidad SA		8 804 529	14,3		14,3
Empresas CMPC SA		2 988 033	11,0		11,0
Empresas COPEC SA		1 220 962	17,2		17,2
EnCana Corporation		237 200	4,7		4,7
Enagas SA		250 702	5,3		5,3
Enbridge Energy Partners, L.P.	parts A	7 279 820	202,2		202,2
Enbridge Gas Distribution Inc				46,0	46,0
Enbridge Inc.		264 315	11,4	48,5	59,9
Enbridge Income Fund Holdings Inc				20,0	20,0
Enbridge Pipelines Inc				6,0	6,0
Endo Health Solutions Inc		160 000	4,2		4,2
Enea SA		298 150	1,5		1,5
Enel Green Power SpA		2 297 168	4,2		4,2
Enel SpA		8 671 396	35,7		35,7
EnerCare Solutions Inc				10,1	10,1
Energen Corp		17 644	0,8		0,8
Energizer Holdings Inc		21 200	1,7		1,7
Energy Development Corp		20 127 265	3,3		3,3
Energy XXI Bermuda Ltd		200 000	6,4		6,4
Enerplus Corp		64 700	0,8		0,8
Enersis SA		35 050 808	12,8		12,8
Eni SpA		3 476 220	83,7		83,7
Enka Insaat ve Sanayi AS		976 879	2,9		2,9
Ensco PLC	classe A	261 300	15,4		15,4
Entergy Corp		227 416	14,4		14,4
Entree Gold Inc		12 531 400	5,6		5,6
Entreprises Minières du Nouveau-Monde Inc		500 000	0,2		0,2
Enzon Pharmaceuticals Inc				12,0	12,0
Epistar Corp		1 309 706	2,4		2,4
Equifax Inc		135 600	7,3		7,3
Equinix Inc		9 900	2,0	19,1	21,1
Equity Residential	unités de fonds	524 580	29,6		29,6
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS		2 487 820	3,4		3,4
Erste Group Bank AG		271 103	8,6		8,6
Estee Lauder Cos Inc, The	classe A	289 000	17,2		17,2
Eternal Chemical Co Ltd		1 882 733	1,6		1,6
Eurasian Natural Resources Corp PLC		333 663	1,5		1,5
Eurazeo		38 883	1,9		1,9
Eurocash SA		184 853	2,6		2,6
Eurofima				120,1	120,1

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
au 31 décembre 2012
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
Euronet Worldwide Inc		248 474	5,8			5,8
European Aeronautic Defence and Space Co NV		562 742	21,8			21,8
Eutelsat Communications SA		175 137	5,8			5,8
Eva Airways Corp		4 388 481	2,6			2,6
Even Construtora e Incorporadora SA		1 170 700	5,4			5,4
Everbright Securities Co Ltd	classe A	116 600	0,3			0,3
Everest Re Group Ltd		115 782	12,7			12,7
Evergrande Real Estate Group Ltd		12 414 731	6,8			6,8
Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd		2 491 573	1,5			1,5
Evraz PLC		434 109	1,8			1,8
Exelon Corp		1 063 420	31,5			31,5
Exide Industries Ltd		575 000	1,5			1,5
Exor SpA		80 286	2,0			2,0
Expedia Inc		113 900	7,0			7,0
Expeditors International of Washington Inc		237 300	9,3			9,3
Experian PLC		1 325 266	21,0			21,0
Exploration Amseco Ltée		496 000	-			-
Exploration Azimut Inc		797 303	0,3			0,3
Exploration Dios Inc		3 887 769	0,5			0,5
Exploration Khalkos Inc		982 513	-			-
Exploration Knick Inc		2 508 819	0,1			0,1
Exploration Midland Inc		2 687 122	3,5			3,5
Exploration NQ Inc		4 769 333	0,1			0,1
Exploration Puma Inc		3 504 167	0,9			0,9
Exploration Typhon Inc		1 967 500	0,3			0,3
Express Scripts Holding Co		1 088 016	58,5			58,5
Exxaro Resources Ltd		335 943	6,7			6,7
Exxon Mobil Corp		5 305 472	457,2			457,2
F5 Networks Inc		82 219	8,0			8,0
FANUC Corp		251 465	46,1			46,1
FEI Co		70 000	3,9			3,9
FLIR Systems Inc		155 300	3,5			3,5
FMC Corp		153 300	8,9			8,9
FMC Technologies Inc		252 500	10,8			10,8
FUJIFILM Holdings Corporation		560 161	11,1			11,1
Facebook Inc	classe A	278 100	7,4			7,4
Fairwood Ltd		317 000	0,7			0,7

Family Dollar Stores Inc		109 800	6,9		6,9
FamilyMart Co Ltd		83 468	3,4		3,4
Fangda Carbon New Material Co Ltd	classe A	109 100	0,2		0,2
Far East Horizon Ltd		3 251 000	2,6		2,6
Far Eastern Department Stores Co Ltd		1 542 336	1,6		1,6
Far Eastern New Century Corp		8 122 943	9,2		9,2
Far EasTone Telecommunications Co Ltd		4 284 307	10,9		10,9
Farallon Capital Offshore Investors Inc	unités de fonds	5 410 394	88,7		88,7
Farglory Land Development Co Ltd		641 000	1,1		1,1
Fast Retailing Co Ltd		69 618	17,5		17,5
Fastenal Co		309 600	14,4		14,4
Faw Car Co., Ltd	classe A	138 808	0,2		0,2
FedEx Corp		356 400	32,6		32,6
Federal Grid Co Unified Energy System JSC		845 644 989	5,5		5,5
Federal Hydrogenerating Co JSC		340 982 600	8,2		8,2
Federal Realty Investment Trust	unités de fonds	15 900	1,7		1,7
Felda Global Ventures Holdings Bhd		3 298 200	5,0		5,0
Feng Hsin Iron & Steel Co		1 053 937	1,9		1,9
Ferrovia SA		343 594	5,1		5,1
Fiat Industrial SpA		1 123 381	12,2		12,2
Fiat SpA		1 148 955	5,7		5,7
Fiberhome Telecommunication Technologies Co Ltd	classe A	33 500	0,1		0,1
Fibria Celulose SA		203 470	2,2		2,2
Fidelity National Financial Inc	classe A	50 800	1,2		1,2
Fidelity National Information Services Inc		266 300	9,2		9,2
Fiducie d'actifs BNC				24,9	24,9
Fiducie de capital Banque Scotia				48,0	48,0
Fiducie de Capital Industrielle Alliance				41,8	41,8
Fifth & Pacific Cos Inc				17,9	17,9
Fifth Third Bancorp		958 849	14,5		14,5
Financial Select Sector SPDR Fund	unités de fonds indexés	32 604	0,5		0,5
Financial Street Holdings Co Ltd	classe A	4 586 531	5,0		5,0
Financière Sun Life du Canada, Inc		205 549	5,4	218,6	224,0
Financière Wells Fargo				45,5	45,5
Finmeccanica SpA		531 244	3,0		3,0
Finning International Inc		7 145 200	175,6		175,6
First Asset Morningstar National Bank Quebec Index ETF		1 500 000	15,8		15,8
First Financial Holding Co Ltd		12 144 475	7,4		7,4
First Horizon National Corp		199 278	2,0		2,0
First Pacific Co Ltd		2 628 000	2,9		2,9
First Quantum Minerals Ltd		6 406 081	140,4		140,4
First Republic Bank		16 900	0,6		0,6
First Solar Inc		49 300	1,5		1,5

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
FirstEnergy Corp.		512 877	21,3				21,3
Firstgroup PLC		750 700	2,5				2,5
FirstRand Ltd		8 321 902	30,3				30,3
Fiserv Inc		141 200	11,1				11,1
Fletcher Building Ltd		884 938	6,1				6,1
Flextronics International Ltd		756 900	4,7				4,7
Flight Centre Ltd		72 250	2,0				2,0
Flowserve Corp		57 000	8,3				8,3
Fluor Corp		188 700	11,0				11,0
Focus Graphite Inc		2 417 000	1,7				1,7
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	unités de fonds	5 220 040	51,8				51,8
Foncière des Régions	unités de fonds	33 967	2,8				2,8
Fonds d'Arbitrage Améthyste	unités de fonds	3 680 548	33,0				33,0
Fonds de placement immobilier RioCan	unités de fonds	196 300	5,4				5,4
Fonds Stratégique à Rendement Absolu HRS SEC	unités de fonds	700 501	67,0				67,0
Foraco International SA		80 300	0,2				0,2
Forbes Energy Services Ltd		41 359	0,1				0,1
Ford Credit Canada Ltd					91,4		91,4
Ford Motor Company		4 618 349	59,6				59,6
Ford Otomotiv Sanayi AS		189 603	2,3				2,3
Forest City Enterprises Inc	classe A	110 000	1,8				1,8
Forest Laboratories Inc		260 500	9,2				9,2
FormFactor Inc		1 350 000	6,1				6,1
Formosa Chemicals & Fibre Corp		3 400 044	8,7				8,7
Formosa International Hotels Corp		91 227	1,2				1,2
Formosa Petrochemical Corp		1 506 772	4,4				4,4
Formosa Plastics Corp		6 928 249	18,7				18,7
Formosa Taffeta Co Ltd		1 857 910	1,8				1,8
Fort Global Quebec LP	quote-part	2	125,7				125,7
Fortescue Metals Group Ltd		1 816 108	8,7				8,7
Fortinet Inc		348 500	7,3				7,3
Fortis Inc		77 600	2,7				2,7
FortisAlberta Inc					21,5		21,5
FortisBC Energy Inc					26,4		26,4
FortisBC Energy Vancouver Island Inc					9,7		9,7
FortisBC Holdings Inc					4,2		4,2
Fortum OYJ		583 065	10,8				10,8

Foschini Group Limited, The		548 618	9,1		9,1
Foshan Electrical and Lighting Co Ltd	classe A	88 794	0,1		0,1
Fossil Inc		60 500	5,6		5,6
Fosun International Ltd	classe A	3 808 987	2,4		2,4
Founder Securities Co Ltd	classe A	386 950	0,3		0,3
Founder Technology Group Corp	classe A	348 725	0,1		0,1
Foxconn Technology Co Ltd		656 679	2,1		2,1
France Telecom SA		2 457 603	26,9		26,9
Franco-Nevada Corp		1 730 219	98,2		98,2
Franklin Resources Inc		148 000	18,5		18,5
Franshion Properties China Ltd		6 984 000	2,5		2,5
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide		48 404	2,8		2,8
Fraser and Neave Ltd		1 215 000	9,6		9,6
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc		1 193 003	40,6		40,6
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA		249 125	17,1		17,1
Fresenius SE & Co KGaA		158 850	18,2		18,2
Fresh Market Inc, The		50 000	2,4		2,4
Fresnilo PLC		298 557	8,9		8,9
Frontier Communications Corp		1 128 885	4,8		4,8
Frontline Ltd		118 498	0,4		0,4
Fubon Financial Holding Co Ltd		15 256 607	18,4		18,4
Fugro NV		85 848	5,0		5,0
Fuji Electric Co Ltd		734 808	1,8		1,8
Fuji Heavy Industries Ltd		771 000	9,6		9,6
Fujian Expressway Development Co Ltd	classe A	233 966	0,1		0,1
Fujian Septwolves Industry Co Ltd	classe A	38 650	0,1		0,1
Fujian Sunner Development Co Ltd	classe A	54 594	0,1		0,1
Fujitsu Ltd		2 250 639	9,3		9,3
Fukuoka Financial Group Inc		968 612	3,8		3,8
Furukawa Electric Co Ltd		834 782	1,8		1,8
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	classe A	10 122 288	14,2		14,2
G4S PLC		1 851 739	7,7		7,7
GAIL India Ltd		1 103 937	7,2		7,2
GCL-Poly Energy Holdings Ltd		17 173 000	3,4		3,4
GCO Education Loan Funding Trust				57,7	57,7
GD Midea Holding Co Ltd	classe A	319 242	0,5		0,5
GD Power Development Co Ltd	classe A	1 181 339	0,5		0,5
GDF Suez		1 689 874	34,6		34,6
GE Capital Canada Funding Co				129,6	129,6
GEA Group AG		230 227	7,4		7,4
GF Securities Co Ltd	classe A	314 500	0,8		0,8
GKN PLC		2 138 148	7,9		7,9
GLV Inc	classe A	7 827 974	15,5		15,5

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
GOME Electrical Appliances Holding Ltd	classe A	23 866 120	2,8				2,8
GPT Group	unités de fonds	1 847 331	7,0				7,0
GRG Banking Equipment Co Ltd	classe A	1 440 887	3,3				3,3
GS Engineering & Construction Corp		95 809	5,1				5,1
GS Holdings Corp		137 148	9,2				9,2
GS Yuasa Corp		462 000	1,8				1,8
GST Telecommunications Inc		239 600	-				-
GT Advanced Technologies Inc		889 739	2,7				2,7
Galaxy Entertainment Group Ltd		2 610 093	10,2				10,2
Galp Energia SGPS SA	classe B	536 392	8,3				8,3
GameStop Corp	classe A	138 352	3,5				3,5
Gamuda Bhd		4 837 146	5,7				5,7
Gannett Co Inc		184 500	3,3				3,3
Gansu Jiu Steel Group Hongxing Iron & Steel Co Ltd	classe A	139 578	0,1				0,1
Gansu Qilianshan Cement Group Co Ltd	classe A	80 200	0,1				0,1
Gansu Ronghua Industry Group Co Ltd	classe A	95 300	0,1				0,1
Gansu Yasheng Industrial (Group) Co. Ltd	classe A	199 500	0,2				0,2
Gap Inc, The		366 500	11,3				11,3
Garmin Ltd		126 300	5,1				5,1
Gas Natural SDG SA		459 751	8,2				8,2
Gavea Fund Ltd	unités de fonds	353 863	80,7				80,7
Gazprom OAO		28 900 196	136,8				136,8
Geberit AG		48 849	10,7				10,7
Gecina SA	unités de fonds	28 211	3,1				3,1
Geely Automobile Holdings Ltd		8 840 000	4,2				4,2
Gem-Year Industrial Co Ltd	classe A	49 800	0,1				0,1
Gemalto NV		93 871	8,4				8,4
Gemdale Corp	classe A	652 816	0,7				0,7
General Cable Corp				18,0			18,0
General Dynamics Corp		389 000	26,8				26,8
General Electric Co		12 734 800	266,2				266,2
General Growth Properties Inc	unités de fonds	169 945	3,4				3,4
General Mills Inc		783 100	31,5				31,5
General Motors Co		361 753	10,4				10,4
Genivar Inc		7 613 045	150,7				150,7
Genting Bhd		5 490 188	16,5				16,5
Genting Malaysia BHD		7 968 017	9,2				9,2

Genting Plantations Bhd		690 077	2,0		2,0
Genting Singapore PLC		8 007 400	9,0		9,0
Genuine Parts Co		204 900	13,0		13,0
Genworth Financial, Inc.	classe A	393 700	2,9		2,9
George Weston Limitée		21 000	1,5		1,5
GeoVenCap Inc		166 895	-		-
Gerdau SA	privilégiées	2 662 962	23,2		23,2
Gespeg Copper Resources Inc		1 610 500	0,3		0,3
Getinge AB	classe B	236 318	8,0		8,0
Giant Manufacturing Co Ltd		758 202	4,3		4,3
Gilead Sciences Inc		1 053 700	77,1	28,6	105,7
Givaudan SA		11 053	11,6		11,6
Given Imaging Ltd		221 169	3,9		3,9
Gjensidige Forsikring ASA		249 707	3,6		3,6
Gladstone Investment Corp		201 466	1,4		1,4
GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd		34 310	2,4		2,4
GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd		26 500	1,0		1,0
GlaxoSmithKline PLC		6 116 920	132,2		132,2
Glencore International PLC		4 934 898	28,1		28,1
Global Logistic Properties Ltd		3 646 966	8,3		8,3
Global Mediacom Tbk PT		16 807 000	4,2		4,2
Global Payments Inc		60 600	2,7		2,7
Globe Telecom Inc		88 828	2,4		2,4
Glow Energy PCL		1 374 013	2,8		2,8
Gobimin Inc		5 315 700	2,7		2,7
Godrej Consumer Products Ltd		265 760	3,5		3,5
GoerTek Inc	classe A	43 500	0,3		0,3
Gold Fields Ltd		1 957 803	23,8		23,8
Goldcorp Inc	classe A	7 286 618	266,5		266,5
Golden Agri-Resources Ltd		9 267 784	4,9		4,9
Golden Eagle Retail Group Ltd		1 607 000	3,9		3,9
Goldleaf Jewelry Co Ltd	classe A	51 420	0,1		0,1
Goldman Sachs Group, Inc., The		646 888	82,1	64,2	146,3
Goodman Group	unités de fonds	2 237 150	10,0		10,0
Goodyear Tire & Rubber Company, The		277 200	3,8		3,8
Google Inc	classe A	310 900	219,6		219,6
GoviEx Uranium Inc		2 490 500	6,8		6,8
Graco Inc		66 099	3,4		3,4
Gran Tierra Energy Inc		185 500	1,0		1,0
Grand Canyon Education Inc		356 679	8,3		8,3
Grasim Industries Ltd		16 725	1,0		1,0
Great Eastern Shipping Co Limited, The		234 000	1,1		1,1

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
Great Wall Motor Co Ltd	classe A	68 400	0,3		0,3	
	classe H	2 402 350	7,5		7,5	7,8
Great-West Lifeco Inc		98 100	2,4	154,5		156,9
Gree Electric Appliances Inc	classe A	2 502 177	10,2			10,2
Gree Inc		113 581	1,8			1,8
Green Mountain Coffee Roasters Inc		43 579	1,8			1,8
Grifols SA		173 734	6,0			6,0
Groupe Bruxelles Lambert SA		100 916	8,0			8,0
Groupe Canam Inc	classe A	3 439 200	20,6			20,6
Groupe CGI inc.	classe A	68 136 698	1 563,1			1 563,1
Groupe CVTech Inc		3 322 900	3,6			3,6
Groupe d'alimentation MTY Inc, Le		102 335	2,3			2,3
Groupe Danone SA		765 799	50,2			50,2
Groupe Eurotunnel SA		735 845	5,6			5,6
Groupe SNC-Lavalin Inc		6 088 800	245,5			245,5
Groupe TMX Limitée		4 594 277	233,0			233,0
Growthpoint Properties Ltd	unités de fonds	4 444 066	12,8			12,8
Grupa Lotos SA		174 273	2,3			2,3
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	classe B	831 840	4,7			4,7
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	classe B	557 600	6,3			6,3
Grupo Argos SA		779 437	9,2		9,2	
	privilégiées	332 850	4,0		4,0	13,2
Grupo Aval Acciones y Valores	privilégiées	3 812 197	2,8			2,8
Grupo Bimbo SAB de CV	classe A	4 417 788	11,3			11,3
Grupo Carso SAB de CV	série A1	1 536 331	7,4			7,4
Grupo de Inversiones Suramericana SA		629 386	13,5		13,5	
	privilégiées	171 225	3,7		3,7	17,2
Grupo Financiero Banorte SAB de CV		4 994 659	32,0			32,0
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV		5 367 722	16,1			16,1
Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV		4 243 000	16,6			16,6
Grupo Mexico SAB de CV	classe B	10 263 783	36,8			36,8
Grupo Modelo SAB de CV	classe C	1 702 478	15,1			15,1
Grupo Televisa SAB		6 907 667	36,2			36,2
Guangdong Baolihua New Energy Stock Co Ltd	classe A	207 280	0,2			0,2
Guangdong Dongyangguang Aluminum Co Ltd	classe A	43 800	-			-
Guangdong Electric Power Development Co Ltd	classe A	89 818	0,1			0,1
Guangdong Haid Group Co Ltd	classe A	31 900	0,1			0,1

Guangdong Highsun Group Co Ltd	classe A	29 500	0,1		0,1
Guangdong Investment Ltd	classe A	5 882 622	4,6		4,6
Guangdong Shengyi Science Technology Co Ltd	classe A	118 537	0,1		0,1
Guangdong Tapai Group Co Ltd	classe A	52 800	0,1		0,1
Guangdong Yihua Timber Industry Co Ltd	classe A	145 600	0,1		0,1
Guanghui Energy Co Ltd	classe A	331 110	0,9		0,9
Guangshen Railway Co Ltd	classe A	474 000	0,2		0,2
Guangxi Guiguan Electric Power Co Ltd	classe A	125 520	0,1		0,1
Guangxi Liugong Machinery Co Ltd	classe A	1 793 368	2,9		2,9
Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co Ltd	classe A	149 000	0,2		0,2
Guangzhou Automobile Group Co Ltd	classe H	5 240 408	4,6		4,6
Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	classe A	73 900	0,1		0,1
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Co Ltd	classe A	52 800	0,2		0,2
Guangzhou Development Group Inc	classe A	93 629	0,1		0,1
Guangzhou Haige Communications Group Inc Co	classe A	16 900	0,1		0,1
Guangzhou Pharmaceutical Co Ltd	classe A	35 300	0,1		0,1
Guangzhou R&F Properties Co Ltd	classe H	2 165 702	3,6		3,6
Guangzhou Shipyard International Co Ltd	classe A	92	-		-
	classe H	37 830	-		-
Gudang Garam Tbk PT		1 291 100	7,5		7,5
Guess Inc		148 728	3,6		3,6
Guizhou Changzheng Electric Co Ltd	classe A	51 480	0,1		0,1
Guizhou Panjiang Refined Coal Co Ltd	classe A	69 900	0,2		0,2
Gujarat Mineral Development Corp Ltd		470 000	1,9		1,9
Gujarat Pipavav Port Ltd		915 173	0,8		0,8
Gulfport Energy Corp		400 000	15,2		15,2
Gunma Bank Ltd, The		479 091	2,3		2,3
Guoyuan Securities Co Ltd	classe A	116 100	0,2		0,2
H2O Innovation Inc		205 152	-		-
HALS-Development JSC		3	-		-
HBK Offshore SLV LP	quote-part	1	3,8		3,8
HCA Holdings Inc		57 278	1,7		1,7
HCA Inc				11,2	11,2
HCL Technologies Ltd		464 822	5,2		5,2
HCP Inc	unités de fonds	504 100	22,7		22,7
HDFC Bank Ltd		4 455 303	54,9		54,9
HJ Heinz Co		419 843	24,1		24,1
HKT Trust / HKT Ltd		2 386 000	2,3		2,3
HMS Holdings Corp		105 000	2,7		2,7
H&R Block Inc		307 200	5,7		5,7
H&R Real Estate Investment Trust	unités de fonds	6 921 758	166,8		166,8
HRS Diversified Fund PCC Ltd	unités de fonds	19 360	2,1		2,1
HSBC Bank Canada				10,6	10,6

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs Obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
HSBC Holdings PLC		24 202 489	253,4			253,4
HTC Corp		74 906	0,8			0,8
Hachijuni Bank Ltd, The		520 000	2,6			2,6
Haci Omer Sabanci Holding AS		2 190 360	12,0			12,0
Hafei Aviation Industry Co Ltd	classe A	21 700	0,1			0,1
Hafnia Holding	classe A	399 000	-		-	-
	classe B	225 500	-		-	-
Haier Electronics Group Co Ltd		2 399 000	3,5			3,5
Hainan Airlines Co Ltd	classe A	201 700	0,1			0,1
Haining China Leather Market Co Ltd	classe A	28 400	0,1			0,1
Haitong Securities Co Ltd	classe A	903 434	1,5		1,5	
	classe H	2 041 200	3,5		3,5	5,0
Hakuhodo DY Holdings Inc		30 595	2,0			2,0
Halliburton Co		1 191 190	41,1			41,1
Hamamatsu Photonics KK		85 400	3,1			3,1
Hammerson PLC	unités de fonds	892 059	7,1			7,1
Hana Financial Group Inc		619 666	20,0			20,0
Hang Lung Properties Ltd	classe A	4 711 587	18,6			18,6
Hang Seng Bank Ltd	classe A	954 960	14,6			14,6
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co Ltd	classe A	49 600	0,1			0,1
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	classe A	67 400	0,3			0,3
Hankook Tire Co Ltd		199 466	8,7			8,7
Hankyu Hanshin Holdings Inc		1 502 000	7,7			7,7
Hannover Rueckversicherung AG		75 437	5,8			5,8
Han's Laser Technology Co Ltd	classe A	123 150	0,2			0,2
Hanwha Chemical Corp		225 891	3,9			3,9
Hanwha Life Insurance Co Ltd		466 180	3,4			3,4
Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd	classe A	147 670	0,2			0,2
Harbinger Capital Partners Offshore Fund I Ltd	unités de fonds	116 619	22,5			22,5
Hargreaves Lansdown PLC		296 101	3,3			3,3
Harley-Davidson Inc		274 900	13,4			13,4
Harman International Industries Inc		54 500	2,4			2,4
Harmony Gold Mining Co Ltd		1 050 837	9,1			9,1
Harris Corp		120 000	5,9			5,9
Hartford Financial Services Group Inc		673 319	15,0			15,0
Harvey Norman Holdings Ltd		697 235	1,4			1,4
Hasbro Inc		131 397	4,7			4,7

Health Care REIT Inc	unités de fonds	310 400	18,9	18,9
Health Care Select Sector SPDR Fund	unités de fonds indexés	375 000	14,9	14,9
HeartWare International Inc		74 002	6,2	6,2
Hebei Iron & Steel Co Ltd	classe A	632 320	0,3	0,3
Hefei Department Store Group Co Ltd	classe A	79 200	0,1	0,1
HeidelbergCement AG		182 238	11,0	11,0
Heilongjiang Agriculture Co Ltd	classe A	120 107	0,2	0,2
Heineken Holding NV	classe A	838 546	45,6	45,6
Heineken NV		305 371	20,2	20,2
Helmerich & Payne Inc		111 879	6,2	6,2
Henan Pinggao Electric Co Ltd	classe A	101 201	0,1	0,1
Henan Rebecca Hair Products Co Ltd	classe A	40	-	-
Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd	classe A	162 324	0,2	0,2
Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd	classe A	47 092	0,4	0,4
Henan Yuguang Gold & Lead Co Ltd	classe A	28 300	0,1	0,1
Henan Zhongfu Industry Co Ltd	classe A	129 152	0,1	0,1
Henan Zhongyuan Expressway Co Ltd	classe A	14	-	-
Henderson Land Development Co Ltd	classe A	1 459 279	10,3	10,3
Hengan International Group Co Ltd	classe A	5 916 190	53,2	53,2
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co Ltd	classe A	32 600	0,1	0,1
Hengyi Petrochemical Co Ltd	classe A	39 600	0,1	0,1
Henkel AG & Co KGaA		917 294	62,5	62,5
	privilegiées	233 869	19,1	19,1
Hennes & Mauritz AB	classe B	1 257 403	43,2	43,2
Henry Schein Inc		24 881	2,0	2,0
Herbalife Ltd		45 646	1,5	1,5
Herman Miller Inc		203 820	4,4	4,4
Hermes Microvision Inc		73 000	1,3	1,3
Hero Motocorp Ltd		89 280	3,1	3,1
Héroux-Devtek Inc		4 237 183	37,5	37,5
Hershey Co, The		184 400	13,3	13,3
Hertz Global Holdings Inc		104 018	1,7	1,7
Hess Corp		355 600	18,8	18,8
Hewlett-Packard Co		2 629 116	37,3	37,3
Hexagon AB	classe B	280 606	7,0	7,0
hhgregg Inc		341 970	2,4	2,4
Highwealth Construction Corp		973 200	1,8	1,8
Hikma Pharmaceuticals PLC		932 679	11,5	11,5
Hill-Rom Holdings Inc		150 000	4,3	4,3
Hillshire Brands Co		400 000	11,2	11,2
Hindalco Industries Ltd		2 565 105	6,1	6,1
Hindustan Unilever Ltd		2 224 206	21,2	21,2
Hino Motors Ltd		339 000	3,0	3,0

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2012
 (juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Hirose Electric Co Ltd		38 445	4,6				4,6
Hiroshima Bank Ltd, The		625 000	2,6				2,6
Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc		72 200	3,6				3,6
Hisense Electric Co Ltd	classe A	120 825	0,2				0,2
Hitachi Chemical Co Ltd		134 998	2,0				2,0
Hitachi Construction Machinery Co Ltd		141 127	2,9				2,9
Hitachi High-Technologies Corp		73 428	1,5				1,5
Hitachi Ltd		5 562 797	32,3				32,3
Hitachi Metals Ltd		213 000	1,8				1,8
Hiwin Technologies Corp		192 183	1,4				1,4
Hochtief AG		13 260	0,8				0,8
Hokkaido Electric Power Co Inc		240 222	2,9				2,9
Hokuriku Electric Power Co		220 900	2,6				2,6
Holcim Ltd		301 562	22,0				22,0
HollyFrontier Corp		47 100	2,2				2,2
Hologic Inc		412 224	8,2				8,2
Home Depot Inc, The		1 816 500	111,9				111,9
Home Inns & Hotels Management Inc		10 000	0,3				0,3
Home Properties Inc	unités de fonds	74 200	4,5				4,5
HomeAway Inc		26 457	0,6				0,6
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.		22 449 866	68,4				68,4
Honam Petrochemical Corp		25 993	5,9				5,9
Honda Motor Co Ltd		2 144 262	77,7				77,7
Honeywell International Inc		965 400	61,0				61,0
Hong Kong & China Gas Co Ltd	classe A	6 844 939	18,6				18,6
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	classe A	1 371 350	23,2				23,2
Hong Leong Bank Bhd		1 541 950	7,4				7,4
Hong Leong Financial Group Bhd		87 400	0,4				0,4
Hong Yuan Securities Co Ltd	classe A	105 713	0,3				0,3
Hongkong Land Holdings Ltd		751 000	5,2				5,2
Hopewell Holdings Ltd	classe A	748 715	3,2				3,2
Horace Mann Educators Corp		75 000	1,5				1,5
Hormel Foods Corp		164 414	5,1				5,1
Hospira Inc		171 600	5,3				5,3
Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership					29,5		29,5
Host Hotels & Resorts Inc	unités de fonds	1 302 476	20,3				20,3
Host Hotels & Resorts LP				28,0			28,0

Hotai Motor Co Ltd		598 000	4,8		4,8
Housing Development Finance Corp		3 450 847	52,0		52,0
Hoya Corporation		532 266	10,4		10,4
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd		13 888 426	8,0		8,0
Huabao International Holdings Ltd	classe A	4 896 551	2,4		2,4
Huadian Power International Co	classe A	202 900	0,1		0,1
Huadong Medicine Co Ltd	classe A	36 700	0,2		0,2
Huafa Industrial Co Ltd Zhuhai	classe A	104 478	0,1		0,1
Huagong Tech Co Ltd	classe A	82 200	0,1		0,1
Huaku Development Co Ltd		145 000	0,4		0,4
Hualan Biological Engineering Inc	classe A	49 163	0,2		0,2
Huaneng Power International Inc	classe A	7 955 390	7,3		7,3
Huatai Securities Co Ltd	classe A	297 200	0,5		0,5
Huawen Media Investment Group Corp	classe A	137 866	0,2		0,2
Huaxia Bank Co Ltd	classe A	350 388	0,6		0,6
Huaxin Cement Co Ltd	classe A	36 200	0,1		0,1
Huayi Brothers Media Corp	classe A	1 530 801	3,5		3,5
Huayu Automotive Systems Co Ltd	classe A	176 200	0,3		0,3
Hubei Fuxing Science & Technique Co Ltd	classe A	93 500	0,1		0,1
Hubei Xingfa Chemicals Group Co Ltd	classe A	41 115	0,1		0,1
Hubei Yihua Chemical Industry Co., Ltd	classe A	113 162	0,2		0,2
HudBay Minerals Inc		73 100	0,7		0,7
Hudson City Bancorp Inc		489 936	4,0		4,0
Hugo Boss AG		32 476	3,4		3,4
Hulic Co Ltd		345 300	2,3		2,3
Humana Inc		163 700	11,2		11,2
Hunan Friendship & Apollo Commercial Co Ltd	classe A	56 480	0,1		0,1
Hunan TV & Broadcast Intermediary Co Ltd	classe A	122 509	0,2		0,2
Hunan Valin Steel Co Ltd	classe A	158 837	0,1		0,1
Hundsun Electronics Co Ltd	classe A	78 800	0,1		0,1
Huntington Bancshares Inc		687 400	4,4		4,4
Huolinhe Opencut Coal Industry Co Ltd of Inner Mongolia	classe A	44 700	0,1		0,1
Husky Energy Inc		110 700	3,3		3,3
Husqvarna AB	classe B	529 944	3,2		3,2
Hutchison Port Holdings Trust	unités de fonds	6 859 000	5,4		5,4
Hutchison Whampoa Ltd	classe A	2 798 323	29,1		29,1
Hydro One Inc.				188,7	188,7
Hyflux Ltd		758 000	0,8		0,8
Hyosung Corp		61 260	4,2		4,2
Hypermarcas SA		788 316	6,4		6,4
Hypothesenbank Frankfurt International SA				50,3	50,3
Hysan Development Co Ltd	classe A	804 738	3,9		3,9
Hyundai Department Store Co Ltd		40 824	6,0		6,0

9

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
au 31 décembre 2012
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Hyundai Development Co		151 739	3,1				3,1
Hyundai Engineering & Construction Co Ltd		179 310	11,7				11,7
Hyundai Glovis Co Ltd		35 224	7,3				7,3
Hyundai Heavy Industries Co Ltd		112 180	25,3				25,3
Hyundai Hysco Co Ltd		86 096	3,6				3,6
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd		167 940	5,2				5,2
Hyundai Merchant Marine Co Ltd		33 697	0,7				0,7
Hyundai Mipo Dockyard		29 521	3,5				3,5
Hyundai Mobis		182 872	49,0				49,0
Hyundai Motor Co		413 815	84,1			84,1	
	privilégiées	164 965	11,2			11,2	95,3
Hyundai Securities Co Ltd		296 561	2,5				2,5
Hyundai Steel Co		148 825	12,2				12,2
Hyundai Wia Corp		41 431	6,7				6,7
IAMGOLD Corp		332 861	3,8				3,8
ICAP PLC		685 541	3,4				3,4
ICICI Bank Ltd		1 456 672	31,9				31,9
IDEX Corp		349 539	16,2				16,2
IDFC Ltd		3 103 040	9,7				9,7
IDGC Holding JSC		51 390 000	3,3				3,3
IGM Financial Inc		35 200	1,5		24,2		25,7
IHH Healthcare Bhd		5 404 600	5,9				5,9
IHI Corp		1 733 609	4,4				4,4
IHS Inc	classe A	18 800	1,8				1,8
IJM Corp BHD		3 412 987	5,5				5,5
IMI PLC		421 987	7,5				7,5
ING Groep NV		5 102 789	47,3				47,3
IOI Corp Bhd		9 686 370	16,1				16,1
I-Pulse Inc		53 035	0,1				0,1
IRPC PCL		37 558 152	5,2				5,2
ITC Ltd		4 950 447	25,8				25,8
ITOCHU Corp		1 989 637	20,8				20,8
ITV PLC		4 869 075	8,3				8,3
Iberdrola SA		5 247 338	28,9				28,9
Ibiden Co Ltd		146 024	2,3				2,3
Icade	unités de fonds	29 288	2,6				2,6
Iconix Brand Group Inc		311 100	6,9				6,9

Idea Cellular Ltd		2 161 977	4,1		4,1
Idearc Inc		450 000	-		-
Idemitsu Kosan Co Ltd		27 000	2,3		2,3
Iliad SA		29 952	5,1		5,1
Illinois Tool Works Inc		514 800	31,2		31,2
Illumina Inc		32 100	1,8		1,8
Iluka Resources Ltd		578 701	5,4		5,4
Imerys SA		43 703	2,8		2,8
Immofinanz Ag		1 225 680	5,1		5,1
Immunotec Inc		10 038 617	1,9		1,9
Impala Platinum Holdings Ltd		1 441 049	28,4		28,4
Impax Laboratories Inc		50 000	1,0		1,0
Imperial Holdings Ltd		478 688	11,2		11,2
Imperial Tobacco Group PLC		1 420 350	54,6		54,6
Incitec Pivot Ltd		2 110 696	7,0		7,0
Incyte Corp Ltd		607 958	10,1		10,1
Inditex SA		286 379	39,7		39,7
Indo Tambangraya Megah Tbk PT		1 061 500	4,6		4,6
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT		3 951 796	9,2		9,2
Indofood Sukses Makmur Tbk PT		11 781 918	7,1		7,1
Indorama Ventures PCL		3 876 054	4,0		4,0
Indosat Tbk PT		3 645 607	2,4		2,4
IndusInd Bank Ltd		180 000	1,4		1,4
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	classe A	161 198 751	113,8		113,8
Industrial Bank Co Ltd	classe A	1 018 937	2,7		2,7
Industrial Bank of Korea		439 595	4,8		4,8
Industrial Securities Co Ltd	classe A	148 200	0,3		0,3
Industrias CH SAB de CV	classe B	467 700	3,5		3,5
Industrias Penoles SAB de CV		373 352	18,6		18,6
Industrielle Alliance, Assurance et Services Financiers Inc.		6 936 900	280,4	17,1	297,5
Industrivarden AB	classe C	147 002	2,4		2,4
Infineon Technologies AG		1 314 939	10,6		10,6
Infinity Property & Casualty Corp		43 260	2,5		2,5
Informatica Corp		195 000	5,9		5,9
Infosys Ltd		1 091 588	46,0		46,0
Ingersoll-Rand PLC		350 800	16,8		16,8
Inmarsat PLC		597 188	5,7		5,7
Inner Mongolia Baotou Steel Rare-Earth Hi-Tech Co Ltd	classe A	228 742	1,4		1,4
Inner Mongolia Eerduosi Resources Co Ltd	classe A	36 200	-		-
Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power Co Ltd	classe A	110 300	0,1		0,1
Inner Mongolia Pingzhuang Energy Co Ltd	classe A	70 300	0,1		0,1
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	classe A	247 118	0,9		0,9
Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd	classe B	1 413 494	8,0		8,0

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2012
 (juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Inner Mongolian Baotou Steel Union Co Ltd	classe A	438 185	0,4				0,4
Innergex Energie Renouvelable Inc		9 765 164	101,1				101,1
Innolux Corp		1 746 065	0,9				0,9
Innovente Inc		4 050 000	2,0				2,0
Inpex Corp		3 151	16,6				16,6
Insurance Australia Group Ltd		2 597 920	12,6				12,6
Intact Financial Corp		5 766 314	373,5				373,5
Integrus Energy Group Inc		126 520	6,6				6,6
Intel Corp		5 401 300	111,0				111,0
Inter Pipeline Fund					35,6		35,6
Inter Rao Ues OAO		5 215 021 931	4,2				4,2
Inter-American Development Bank					77,6		77,6
Interconexion Electrica SA ESP		1 040 449	5,6				5,6
InterContinental Hotels Group PLC		357 273	9,9				9,9
IntercontinentalExchange Inc		74 100	9,1				9,1
InterMune Inc		515 420	5,0				5,0
International Business Machines Corp		1 400 200	267,1				267,1
International Consolidated Airlines Group SA		1 217 742	3,6				3,6
International Container Terminal Services Inc		2 085 050	3,7				3,7
International Finance Corp					6,0		6,0
International Flavors & Fragrances Inc		90 900	6,0				6,0
International Game Technology		301 900	4,3				4,3
International Hospitality Inc		4 099 831	-				-
International Paper Co		515 400	20,5				20,5
InterOil Corp		394 700	21,8				21,8
Interpublic Group of Cos Inc, The		490 600	5,4				5,4
Intersil Corp	classe A	104 600	0,9				0,9
Intertek Group PLC		673 159	33,8				33,8
Interval Leisure Group Inc		276 930	5,4				5,4
Intesa Sanpaolo SpA		13 853 290	23,3				23,3
Intime Department Store Group Co Ltd		2 321 500	2,7				2,7
Intuit Inc		776 000	46,0				46,0
Intuitive Surgical Inc		60 524	29,6				29,6
Invensys PLC		1 068 120	5,6				5,6
Inventec Corp		6 280 136	2,4				2,4
Invesco Ltd		544 725	14,2				14,2
Investcorp Silverback Arbitrage Fund Ltd	unités de fonds	45 000	52,2				52,2

Investec Ltd		637 906	4,4	4,4
Investec PLC		682 969	4,7	4,7
Investment AB Kinnevik	classe B	256 933	5,3	5,3
Investor AB	classe B	575 930	15,0	15,0
Iridium Communications Inc		555 911	3,7	3,7
Irish Bank Resolution Corp Ltd		302 266	-	-
Iron Mountain Inc		182 539	5,6	5,6
Ironwood Pharmaceuticals Inc	classe A	275 000	3,0	3,0
Isagen SA ESP		2 194 815	3,1	3,1
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd		466 340	4,5	4,5
iShares Dow Jones US Financial Services Index Fund	unités de fonds indexés	4 360	0,3	0,3
iShares FTSE China 25 Index Fund	unités de fonds indexés	3 450 000	139,1	139,1
iShares MSCI Brazil Index Fund	unités de fonds indexés	1 044 670	58,3	58,3
iShares MSCI EAFE Index Fund	unités de fonds indexés	121 100	6,9	6,9
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	unités de fonds indexés	12 850 000	567,4	567,4
iShares MSCI India Index Fund	unités de fonds indexés	164 300	1,0	1,0
iShares MSCI Switzerland Index Fund	unités de fonds indexés	5 639	0,2	0,2
iShares MSCI United Kingdom Index Fund	unités de fonds indexés	19 662	0,4	0,4
iShares S&P Global Energy Sector Index Fund	unités de fonds indexés	13 200	0,5	0,5
iShares S&P Global Healthcare Sector Index Fund	unités de fonds indexés	9 820	0,6	0,6
iShares S&P Global Materials Sector Index Fund	unités de fonds indexés	2 200	0,1	0,1
iShares S&P Global Technology Sector Index Fund	unités de fonds indexés	37 780	2,5	2,5
iShares S&P/TSX 60 Index Fund	unités de fonds indexés	16 735 200	299,9	299,9
iShares S&P/TSX Global Gold Index Fund	unités de fonds indexés	2 281 700	43,1	43,1
Israel Chemicals Ltd		584 031	7,0	7,0
Israel Corp Limited, The		3 030	2,0	2,0
Isuzu Motors Ltd		1 560 000	9,2	9,2
Itau Unibanco Holding SA	privilégiées	6 466 000	105,0	105,0
Itausa - Investimentos Itau SA	privilégiées	5 817 507	27,4	27,4
Itochu Techno-Solutions Corp		30 819	1,3	1,3
Ivanhoe Australia Ltd		13 142 347	6,7	6,7
Ivanhoe Energy Inc		19 442 822	13,8	13,8
Ivanplats Ltd	classe A	13 673 066	68,4	68,4
Iyo Bank Limited, The		323 000	2,5	2,5
J Front Retailing Co Ltd		633 161	3,5	3,5
JB Hunt Transport Services Inc		31 100	1,9	1,9
JBS SA		96 971	0,3	0,3
JCDecaux SA		89 154	2,1	2,1
JC Penney Co Inc		1 968 100	38,6	38,6
JDS Uniphase Corp		187 800	2,5	2,5
JFE Holdings Inc		637 461	11,8	11,8
JGC Corp		272 543	8,4	8,4
JM Smucker Company, The		123 500	10,6	10,6

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
JPMorgan Chase & Co		7 790 621	341,0		127,0	468,0
JSR Corp		232 150	4,4			4,4
JSW Steel Ltd		175 629	2,6			2,6
J Sainsbury PLC		1 620 647	9,1			9,1
JTEKT Corp		292 000	2,7			2,7
JX Holdings Inc		3 296 710	18,3			18,3
Jabil Circuit Inc		149 700	2,9			2,9
Jacobs Engineering Group Inc		147 200	6,2			6,2
Jagran Prakashan Ltd		610 000	1,2			1,2
Jaiprakash Associates Ltd		2 153 894	3,8			3,8
James Hardie Industries Plc		568 200	5,4			5,4
Japan Airlines Co Ltd		78 500	3,3			3,3
Japan Petroleum Exploration Co		35 700	1,2			1,2
Japan Prime Realty Investment Corp	unités de fonds	979	2,8			2,8
Japan Real Estate Investment Corp	unités de fonds	1 285	12,6			12,6
Japan Retail Fund Investment Corp	unités de fonds	2 603	4,8			4,8
Japan Steel Works Ltd, The		414 125	2,7			2,7
Japan Tobacco Inc		1 403 200	39,4			39,4
Jardine Cycle & Carriage Ltd		139 000	5,5			5,5
Jasa Marga Persero Tbk PT		5 494 600	3,1			3,1
Jastrzebska Spolka Weglowa SA		94 530	2,8			2,8
Jeronimo Martins SGPS SA		289 119	5,5			5,5
Jiangling Motors Corp Ltd	classe A	26 300	0,1			0,1
Jiangnan Heavy Industry	classe A	49 765	0,1			0,1
Jiangsu Chengxing Phosph-Chemicals Co Ltd	classe A	67 000	0,1			0,1
Jiangsu Expressway Co Ltd	classe A	6 843 992	6,3			6,3
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	classe A	451 120	2,2			2,2
Jiangsu Jianghuai Engine Co Ltd	classe A	137 570	0,1			0,1
Jiangsu Kanion Pharmaceutical Co Ltd	classe A	55 600	0,2			0,2
Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp Ltd	classe A	104 700	0,1			0,1
Jiangsu Sunshine Co Ltd	classe A	200 853	0,1			0,1
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd	classe A	160 345	2,4			2,4
Jiangsu Yangnong Chemical Co Ltd	classe A	1 432 964	4,6			4,6
Jiangsu Yueda Investment Co Ltd	classe A	92 170	0,2			0,2
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	classe A	31 315	0,1			0,1
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co Ltd	classe A	59 150	0,1			0,1
Jiangsu Zhongtian Technologies Co Ltd	classe A	94 907	0,1			0,1

Jiangsu Zongyi Co Ltd	classe A	102 300	0,1	0,1
Jiangxi Copper Co Ltd	classe A	3 435 493	9,2	9,2
Jiangxi Ganyue Expressway Co Ltd	classe A	202 324	0,1	0,1
Jiangxi Hongdu Aviation Industry Corp Ltd	classe A	48 291	0,1	0,1
Jiangzhong Pharmaceutical Co Ltd	classe A	32 000	0,1	0,1
Jiaozuo Wanfang Aluminum Manufacturing Co Ltd	classe A	49 886	0,1	0,1
Jihua Group Corp Ltd	classe A	194 900	0,1	0,1
Jilin Aodong Medicine Industry Groups Co Ltd	classe A	114 357	0,3	0,3
Jilin Yatai Group Co Ltd	classe A	255 350	0,2	0,2
Jindal Steel & Power Ltd		844 019	6,9	6,9
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd	classe A	136 263	0,3	0,3
Jinke Properties Group Co Ltd	classe A	59 600	0,1	0,1
Jinlin Ji En Nickel Industry Co Ltd	classe A	57 337	0,1	0,1
Jishi Media Co Ltd	classe A	71 900	0,1	0,1
JiuGuiJiu Co Ltd	classe A	32 800	0,2	0,2
Jive Software Inc		420 000	6,1	6,1
Jizhong Energy Resources Co Ltd	classe A	118 290	0,3	0,3
John Wiley & Sons Inc	classe A	148 929	5,8	5,8
Johnson & Johnson		3 295 430	230,0	230,0
Johnson Controls Inc		828 500	25,3	25,3
Johnson Matthey PLC		265 555	10,2	10,2
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd	classe A	95 815	0,1	0,1
Jollibee Foods Corp		1 119 707	2,8	2,8
Joy Global Inc		119 800	7,6	7,6
Joyo Bank Ltd, The		809 205	3,8	3,8
Ju Teng International Holdings Ltd		1 850 000	0,9	0,9
Julius Baer Group Ltd		695 164	24,5	24,5
Junex Inc		3 231 581	2,3	2,3
Juniper Networks Inc		562 000	11,0	11,0
Jupiter Telecommunications Co Ltd		2 736	3,4	3,4
KB Financial Group Inc		985 019	34,7	34,7
KBC Groep NV		295 080	10,1	10,1
KBR Inc		48 500	1,4	1,4
KCC Corp		11 293	3,1	3,1
KDDI Corp		360 900	25,3	25,3
KFW				83,7
KGHM Polska Miedz SA		375 723	23,0	23,0
KLA-Tencor Corp		549 220	26,1	26,1
KOC Holding AS		1 701 418	8,8	8,8
KP Tissue Inc		792 000	13,8	13,8
K+S AG		223 263	10,3	10,3
KT Corp		84 087	2,8	2,8
KT&G Corp		294 765	22,2	22,2

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
K Wah International Holdings Ltd		2 800 000	1,3				1,3
Kabel Deutschland Holding AG		116 201	8,6				8,6
Kailuan Energy Chemical Co Ltd	classe A	94 714	0,2				0,2
Kajima Corp		1 110 952	3,6				3,6
Kalbe Farma Tbk PT		61 326 000	6,7				6,7
Kamigumi Co Ltd		306 566	2,4				2,4
Kaneka Corp		362 306	1,8				1,8
Kangmei Pharmaceutical Co Ltd	classe A	245 449	0,5				0,5
Kangwon Land Inc		258 364	7,0				7,0
Kansai Electric Power Co Inc, The		1 001 264	10,5				10,5
Kansai Paint Co Ltd		282 000	3,0				3,0
Kansas City Southern		35 900	3,0				3,0
Kao Corporation		708 520	18,4				18,4
Karoon Gas Australia Ltd		85 740	0,5				0,5
Kasikornbank PCL		5 009 829	31,6				31,6
Kaupthing Bank Hf					17,7		17,7
Kawasaki Heavy Industries Ltd		1 865 532	5,0				5,0
Kazakhmys PLC		271 478	3,4				3,4
KazMunaiGas Exploration Production JSC		51 304	0,9				0,9
Keda Industrial Co Ltd	classe A	79 830	0,1				0,1
Keikyu Corp		615 459	5,4				5,4
Keio Corp		758 769	5,6				5,6
Keisei Electric Railway Co Ltd		360 958	3,0				3,0
Kellogg Co		300 900	16,7				16,7
Kenedix Realty Investment Corp	unités de fonds	561	1,9				1,9
Keppel Corp Ltd		1 886 632	16,9				16,9
Keppel Land Ltd		966 499	3,2				3,2
Kernel Holding SA		139 001	3,0				3,0
Kerry Group PLC	classe A	235 957	12,4				12,4
Kerry Properties Ltd	classe A	906 729	4,7				4,7
Kesko OYJ	classe B	83 443	2,7				2,7
KeyCorp		2 515 174	21,1				21,1
Keyence Corp		54 483	15,0				15,0
Kia Motors Corp		707 126	37,2				37,2
Kikkoman Corp		221 235	3,1				3,1
Kildonan Castle Global Credit Opportunity Fund Ltd	unités de fonds	25 000	25,4				25,4
Kilroy Realty LP				8,0			8,0

Kimberly-Clark Corp		533 572	44,9	44,9
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	classe A	4 174 570	10,6	10,6
Kimco Realty Corp	unités de fonds	420 600	8,1	8,1
Kinden Corp		173 894	1,1	1,1
Kinder Morgan Inc	classe A	1 067 855	37,6	37,6
Kinder Morgan Management LLC		6 297	0,5	0,5
Kingboard Chemical Holdings Ltd	classe A	1 420 000	5,0	5,0
Kingfa Sci & Tech Co Ltd	classe A	244 789	0,2	0,2
Kingfisher PLC		3 126 595	14,4	14,4
Kinross Gold Corporation		18 899 992	182,6	182,6
Kinsus Interconnect Technology Corp		719 971	2,3	2,3
Kintetsu Corp		2 133 619	8,7	8,7
Kirin Holdings Co Ltd		1 170 985	13,6	13,6
Klabin SA	privilegiées	1 040 421	6,5	6,5
Klépierre	unités de fonds	125 145	4,9	4,9
Kobe Steel Ltd		3 228 993	4,1	4,1
Kohl's Corp		260 900	11,2	11,2
Koito Manufacturing Co Ltd		126 000	1,8	1,8
Komatsu Ltd		1 237 187	31,1	31,1
Komerční Banka AS		40 803	8,6	8,6
Konami Corp		119 968	2,7	2,7
Kone OYJ	classe B	204 385	15,0	15,0
Konica Minolta Holdings Inc		577 115	4,1	4,1
Koninklijke Ahold NV		1 327 530	17,7	17,7
Koninklijke Boskalis Westminster NV		98 579	4,4	4,4
Koninklijke DSM NV		199 931	12,0	12,0
Koninklijke KPN NV		1 330 875	6,5	6,5
Koninklijke Philips Electronics NV		1 376 578	36,0	36,0
Koninklijke Vopak NV		92 292	6,5	6,5
Korea Aerospace Industries Ltd		92 160	2,2	2,2
Korea Electric Power Corp		680 142	19,5	19,5
Korea Exchange Bank		692 305	4,9	4,9
Korea Gas Corp		62 224	4,4	4,4
Korea Investment Holdings Co Ltd		104 683	4,1	4,1
Korea Zinc Co Ltd		22 789	8,6	8,6
Korean Air Lines Co Ltd		50 456	2,1	2,1
Kotak Mahindra Bank Ltd		843 105	10,0	10,0
Koza Altin Isletmeleri AS		102 317	2,5	2,5
Kraft Foods Group Inc		713 872	32,3	32,3
Kroger Company, The		747 539	19,4	19,4
Kroton Educacional SA		198 400	4,5	4,5
Krung Thai Bank PCL		9 376 016	6,1	6,1
Kuala Lumpur Kepong Bhd		1 447 641	11,3	11,3

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Kubota Corp		1 434 282	16,3				16,3
Kuehne + Nagel International AG		70 884	8,5				8,5
Kumba Iron Ore Ltd		216 079	14,4				14,4
Kumho Petro chemical Co Ltd		36 795	4,5				4,5
Kunlun Energy Co Ltd	classe A	7 950 981	16,5				16,5
Kuraray Co Ltd		446 532	5,8				5,8
Kurita Water Industries Ltd		148 166	3,2				3,2
Kweichow Moutai Co Ltd	classe A	209 127	7,0				7,0
Kyocera Corp		185 541	16,6				16,6
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd		304 185	3,0				3,0
Kyushu Electric Power Co Inc		560 244	6,3				6,3
L-3 Communications Holdings Inc		115 500	8,8				8,8
LCY Chemical Corp		695 092	0,9				0,9
LG Chem Ltd		124 498	38,2			38,2	
	privilégiées	20 611	2,0			2,0	40,2
LG Corp		254 704	15,5				15,5
LG Display Co Ltd		624 185	18,0				18,0
LG Electronics Inc		60 471	4,1				4,1
LG Household & Health Care Ltd		17 149	10,5				10,5
LG Innotek Co Ltd		27 247	2,1				2,1
LG Uplus Corp		621 701	4,5				4,5
LHC Group Inc		185 842	3,9				3,9
LIC Housing Finance Ltd		670 323	3,6				3,6
LIXIL Group Corp		349 273	7,7				7,7
LKQ Corp		96 900	2,0				2,0
LPS Brasil Consultoria de Imoveis SA		126 200	2,3				2,3
LS Corp		47 529	4,2				4,2
LS Industrial Systems Co Ltd		40 256	2,5				2,5
LSI Corp		863 200	6,1				6,1
LSR Group		556 693	2,3				2,3
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA		385 784	70,3				70,3
Laboratory Corp of America Holdings		118 740	10,2				10,2
Lafarge Malayan Cement Bhd		1 026 070	3,2				3,2
Lafarge SA		244 574	15,5				15,5
Lagardere SCA		158 966	5,3				5,3
Lakeside Minerals Corp		1 736 924	-				-
Lam Research Corp		679 837	24,5				24,5

Land Securities Group PLC	unités de fonds	1 290 959	17,0		17,0
Landsbanki Islands HF				3,1	3,1
Lanxess AG		107 824	9,4		9,4
Largan Precision Co Ltd		53 274	1,4		1,4
Larsen & Toubro Ltd		529 374	15,5		15,5
Las Vegas Sands Corp		168 200	7,7		7,7
Latam Airlines Group SA		702 777	16,4		16,4
Lawson Inc		83 451	5,6		5,6
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd		4 550 764	2,9		2,9
Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd		645 000	0,4		0,4
Leeds Master Fund Ltd	unités de fonds	55 258	0,9		0,9
Legacy Oil + Gas Inc		32 200	0,2		0,2
Legal & General Group PLC		7 384 696	17,4		17,4
Legg Mason Inc		121 200	3,1		3,1
Leggett & Platt Inc		159 700	4,3		4,3
Legrand SA		311 187	13,0		13,0
Leighton Holdings Ltd		199 118	3,7		3,7
Lend Lease Group		681 178	6,5		6,5
Lender Processing Services Inc		211 000	5,2		5,2
Lennar Corp	classe A	183 900	7,1	33,8	40,9
Lenovo Group Ltd	classe A	14 841 996	13,4		13,4
Leucadia National Corp		205 918	4,9		4,9
Level 3 Communications Inc		49 693	1,1		1,1
Lexington Realty Trust				9,2	9,2
Li & Fung Ltd	classe A	7 680 586	13,5		13,5
Lianhe Chemical Technology Co Ltd	classe A	34 780	0,1		0,1
Liaoning Cheng Da Co Ltd	classe A	210 926	0,5		0,5
Liaoning Huajin Tongda Chemicals Co Ltd	classe A	102 400	0,1		0,1
Liberty Global Inc	série A	45 300	2,8		2,8
	série C	36 700	2,1		2,1
Liberty Holdings Ltd		307 236	4,0		4,0
Liberty Interactive Corp	classe A	213 700	4,2		4,2
Liberty Interactive LLC				52,7	52,7
Liberty Media Corp - Liberty Capital	série A	34 100	3,9		3,9
Liberty Property Trust	unités de fonds	28 900	1,0		1,0
Life Healthcare Group Holdings Ltd		2 517 312	10,0		10,0
Life Technologies Corp		179 300	8,8		8,8
LifeLock Inc		80 439	0,7		0,7
Light SA		50 400	0,5		0,5
Limelight Networks Inc		2 550 000	5,6		5,6
Lincoln National Corp		291 000	7,5		7,5
Linde AG		239 947	41,6		41,6
Lindt & Spruengli AG		1 285	8,8		8,8

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Linear Technology Corp		242 400	8,3				8,3
Link REIT, The	unités de fonds	3 744 500	18,6				18,6
LinkedIn Corp	classe A	18 300	2,1				2,1
LinnCo LLC		250 000	9,0				9,0
Lite-On Technology Corp		5 251 783	6,9				6,9
Livzon Pharmaceutical Group Inc	classe A	16 900	0,1				0,1
Lloyds Banking Group PLC		52 695 155	40,9				40,9
Localiza Rent a Car SA		474 700	8,7				8,7
Loews Corp		571 395	23,2				23,2
Lojas Americanas SA		292 400	2,5			2,5	
	privilégiées	899 460	8,0			8,0	10,5
Lojas Renner SA		69 700	2,7				2,7
London Stock Exchange Group PLC		220 017	3,9				3,9
Longfor Properties Co Ltd		3 206 598	6,3				6,3
Lonza Group AG		68 797	3,7				3,7
L'Oréal SA		369 442	50,9				50,9
Lorillard Inc		223 000	25,9				25,9
Lotte Confectionery Co Ltd		1 907	2,9				2,9
Lotte Shopping Co Ltd		29 580	10,4				10,4
Lotus Liberator Fund - Asia Infotech Fund	unités de fonds	1 000 000	-				-
Lowe's Cos Inc		1 383 900	48,9				48,9
Ltd Brands Inc		272 900	12,8				12,8
Lukoil OAO		1 405 011	91,6				91,6
Lululemon Athletica Inc		33 276	2,5				2,5
Lundin Mining Corp		129 000	0,7				0,7
Lundin Petroleum AB		272 854	6,2				6,2
Lupin Ltd		1 222 366	13,6				13,6
Luthai Textile Co Ltd	classe A	74 363	0,1				0,1
Luxi Chemical Group Co Ltd	classe A	115 700	0,1				0,1
Luxin Venture Capital Group Co Ltd	classe A	39 400	0,1				0,1
Luxottica Group SpA		241 105	9,8				9,8
Luxshare Precision Industry Co Ltd	classe A	22 500	0,1				0,1
Luzhou Laojiao Co Ltd	classe A	120 053	0,7				0,7
LyondellBasell Industries NV	classe A	428 830	24,4				24,4
M3 Inc		737	1,2				1,2
MAN SE		55 516	5,9				5,9
MAXIMUS Inc		39 677	2,5				2,5

MCAN Mortgage Corporation		1 403 999	17,7		17,7
MC Funding Ltd / MC Funding 2006-1 LLC				67,5	67,5
MDN Inc		3 046 500	0,3		0,3
MDU Resources Group Inc		59 100	1,3		1,3
MEG Energy Corp		20 458 291	622,8		622,8
MEGA Brands Inc		29 200	0,3		0,3
MEIJI Holdings Co Ltd		80 135	3,5		3,5
MGIC Investment Corp				24,3	24,3
MGM China Holdings Ltd		1 246 800	2,3		2,3
MGM Resorts International		122 164	1,4		1,4
MISC Bhd		463 000	0,7		0,7
MMC Corp Bhd		2 225 783	1,9		1,9
MMC Norilsk Nickel OJSC		127 899	23,4		23,4
MMG Ltd		3 716 000	1,5		1,5
MMI Holdings Ltd		2 738 980	7,1		7,1
MOL Hungarian Oil and Gas PLC	classe A	112 200	9,0		9,0
MPX Energia SA		331 700	1,8		1,8
MRV Engenharia e Participacoes SA		225 119	1,3		1,3
MS&AD Insurance Group Holdings		651 395	12,8		12,8
MStar Semiconductor Inc		461 486	3,5		3,5
M&T Bank Corp		126 145	12,4		12,4
MTN Group Ltd		4 552 887	94,9		94,9
MTR Corp Ltd	classe A	1 899 000	7,4		7,4
MW Eureka Fund	unités de fonds	673 832	103,7		103,7
Maanshan Iron & Steel	classe A	400 900	0,1		0,1
Mabuchi Motor Co Ltd		31 447	1,3		1,3
Macerich Company, The	unités de fonds	32 700	1,9		1,9
Macquarie Group Ltd		417 604	15,3		15,3
Macronix International		5 432 906	1,6		1,6
Macy's Inc		581 900	22,6		22,6
Madalena Ventures Inc		755 000	0,3		0,3
Magazine Luiza SA		124 500	0,7		0,7
Magna International Inc	classe A	9 195 535	456,8		456,8
Magnit OJSC		972 888	71,1		71,1
Magnum Hunter Resources Corp		300 000	1,2		1,2
Magyar Telekom Telecommunications PLC		1 267 683	2,1		2,1
Mahindra & Mahindra Ltd		890 918	15,1		15,1
Maire Tecnimont SpA		155 908	0,1		0,1
Makita Corp		147 070	6,7		6,7
Malaga Inc		3 784 926	0,1		0,1
Malayan Banking Bhd		11 300 247	33,9		33,9
Malaysia Airports Holdings Bhd		1 562 202	2,7		2,7
Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd		1 403 480	2,0		2,0

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Man Group PLC		25 941	-				-
Mando Corp		34 217	4,1				4,1
Manitoba Telecom Services Inc.					27,4		27,4
Manpower Inc		26 230	1,1				1,1
Manufacturers Life Insurance Co. The					10,5		10,5
Manulife Finance Delaware LP					46,2		46,2
Mapfre SA		964 397	2,9				2,9
Maple Leaf Macro Volatility Fund	unités de fonds	116 502	4,7				4,7
Mapletree Industrial Trust	unités de fonds	3 290 000	3,6				3,6
Mapletree Logistics Trust	unités de fonds	3 111 000	2,9				2,9
Marathon Oil Corp		1 176 200	35,9				35,9
Marathon Overseas Fund Ltd	unités de fonds	40 087	2,2				2,2
Marathon Petroleum Corp		485 900	30,5				30,5
Marcopolo SA	privilégiées	473 900	3,0				3,0
Marico Ltd		530 000	2,1				2,1
Marine Harvest ASA		6 000 000	5,5				5,5
Maritimes & Northeast Pipeline LP					7,2		7,2
Markel Corp		20 335	8,8				8,8
MarketAxess Holdings Inc		193 554	6,8				6,8
Marks & Spencer Group PLC		2 110 188	13,1				13,1
Maroc Telecom SA		235 926	2,9				2,9
Marriott International Inc	classe A	303 100	11,3				11,3
Marsh & McLennan Cos Inc		576 600	19,8				19,8
Martin Marietta Materials Inc		14 200	1,3				1,3
Marubeni Corp		2 167 367	15,3				15,3
Marui Group Co Ltd		292 716	2,3				2,3
Maruichi Steel Tube Ltd		60 900	1,4				1,4
Maruti Suzuki India Ltd		77 973	2,1				2,1
Marvell Technology Group Ltd		518 322	3,7				3,7
Masco Corp		405 400	6,7				6,7
Massmart Holdings Ltd		290 086	6,5				6,5
Mastercard Inc	classe A	170 550	83,4				83,4
Matamec Explorations Inc		1 967 250	0,3				0,3
Mattel Inc		479 390	17,5				17,5
MaxLinear Inc	classe A	1 250 000	6,3				6,3
Maxim Integrated Products Inc		78 300	2,3				2,3
Maxis Bhd		6 038 500	13,1				13,1

Mazda Motor Corp		3 543 000	7,1		7,1
McCormick & Co Inc		146 100	9,2		9,2
McDonald's Corp		1 306 900	114,8		114,8
McDonald's Holdings Co Japan Ltd		87 300	2,3		2,3
McGraw-Hill Cos Inc, The		326 000	17,7		17,7
McKesson Corp		791 000	76,4		76,4
Mead Johnson Nutrition Co		246 200	16,2		16,2
MeadWestvaco Corp		210 900	6,7		6,7
Mechel		390 992	2,7		2,7
Media Nusantara Citra Tbk PT		11 229 500	2,9		2,9
MediaTek Inc		579 894	6,4		6,4
Mediobanca SpA		652 840	4,0		4,0
Medipal Holdings Corp		173 249	1,9		1,9
Medtronic Inc		1 160 061	47,4	379,6	427,0
Mega Financial Holding Co Ltd		21 510 443	16,7		16,7
MegaFon OAO		233 013	5,5		5,5
Meggitt PLC		1 026 934	6,4		6,4
MeiHua Holdings Group Co	classe A	91 200	0,1		0,1
MellanoX Technologies Ltd		42 380	2,5		2,5
Melrose Industries PLC		1 579 527	5,7		5,7
Merck & Co Inc		4 524 441	184,4		184,4
Merck KGaA		76 678	10,1		10,1
Mercury General Corp		24 822	1,0		1,0
Merida Industry Co Ltd		488 000	2,2		2,2
Merrill Lynch & Co Inc				15,3	15,3
Merrill Lynch Financial Assets Inc				48,6	48,6
Mesnac Co Ltd	classe A	87 750	0,1		0,1
MetLife, Inc.		1 426 563	46,8		46,8
	privilégies	73 100	1,8		1,8
Metallurgical Corp of China Ltd	classe A	331	-		-
	classe H	685 000	0,1		0,1
	privilégies	626 077	7,0		7,0
Metalurgica Gerdau SA		1 158 772	4,0		4,0
Metcash Ltd		171 832	4,7		4,7
Metro AG		631 480	40,0	20,5	60,5
Metro Inc		4 635 000	0,5		0,5
Metro Pacific Investments Corp		357 200	3,5		3,5
MetroPCS Communications Inc		770 331	1,9		1,9
Metso OYJ		167 754	7,1		7,1
Mexichem SAB de CV		2 772 407	15,3		15,3
Microchip Technology Inc		306 790	10,0	10,5	20,5
Micron Technology Inc		1 058 900	6,7		6,7
Microsemi Corp		342 500	7,2		7,2

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs Obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
Microsoft Corp		9 546 898	254,1			254,1
Mid-America Apartment Communities Inc	unités de fonds	62 400	4,0			4,0
Middleby Corp		19 086	2,4			2,4
Midland Holdings Ltd		1 688 000	0,8			0,8
Millicom International Cellular SA		82 981	7,1			7,1
Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA		284 368	4,7			4,7
Milord Real Estate Development Group Co Ltd	classe A	283 740	0,1			0,1
Mincom Capital Inc		766 667	0,1			0,1
Minera Frisco SAB de CV		1 707 731	7,1			7,1
Mines Agnico-Eagle Limitée		66 980	3,5			3,5
Mines Aurizon Ltée		2 222 430	7,6			7,6
Mines Cancor Inc		6 268 645	0,3			0,3
Mines de la Vallée de l'or Ltée		1 351 168	0,2			0,2
Mines d'or Dynacor Inc		10 378	-			-
Mines Richmond Inc		3 781 634	11,3			11,3
Mines Virginia Inc		1 797 663	18,1			18,1
Minmetals Development Co Ltd	classe A	73 140	0,2			0,2
Miraca Holdings Inc		65 611	2,6			2,6
Mirae Asset Securities Co Ltd		62 241	2,1			2,1
Mirvac Group	unités de fonds	4 479 754	6,9			6,9
Mitsubishi Chemical Holdings Corp		1 756 832	8,6			8,6
Mitsubishi Corp		1 860 914	35,3			35,3
Mitsubishi Electric Corp		2 562 252	21,6			21,6
Mitsubishi Estate Co Ltd		1 873 916	44,2			44,2
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc		501 915	3,0			3,0
Mitsubishi Heavy Industries Ltd		3 986 195	19,1			19,1
Mitsubishi Logistics Corp		161 696	2,3			2,3
Mitsubishi Materials Corp		1 448 258	4,9			4,9
Mitsubishi Motors Corp		5 101 000	5,2			5,2
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp		275 413	3,6			3,6
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		16 721 502	88,8			88,8
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd		72 890	3,1			3,1
Mitsui & Co Ltd		2 311 774	34,2			34,2
Mitsui Chemicals Inc		1 125 381	2,9			2,9
Mitsui Fudosan Co Ltd		1 046 163	25,2			25,2
Mitsui OSK Lines Ltd		1 424 783	4,2			4,2
Mizrahi Tefahot Bank Ltd		157 667	1,6			1,6

Mizuho Financial Group Inc		29 029 590	52,5		52,5
Mobile Telesystems OJSC		1 386 435	25,8		25,8
Mohawk Industries Inc		19 400	1,8		1,8
Molex Inc		110 900	3,0		3,0
Molson Coors Brewing Co	classe B	195 779	8,3		8,3
Molson Coors Capital Finance ULC				34,6	34,6
Mondelez International Inc		2 142 017	54,3		54,3
MonoGen, Inc.		18 574 045	-		-
Monsanto Co		638 100	60,1		60,1
Monster Beverage Corp		169 300	8,9		8,9
Moody's Corp		200 100	10,0		10,0
Morgan Stanley		2 015 494	38,4	52,6	91,0
Mosaic Company, The		346 800	19,6		19,6
Motorola Solutions Inc		297 628	16,5		16,5
Mr Price Group Ltd		639 300	10,5		10,5
Muenchener Rueckversicherungs AG		249 894	44,6		44,6
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA		147 000	4,3		4,3
Multiplus SA		40 500	0,9		0,9
Murata Manufacturing Co Ltd		263 958	15,4		15,4
Murphy Oil Corp		287 600	17,1		17,1
Mylan Inc		874 036	23,9		23,9
NARI Technology Development Co Ltd	classe A	148 600	0,4		0,4
NASDAQ OMX Group Inc, The		122 218	3,0		3,0
NBCG Portobello Fund (Winton Futures Brunswick Fund)	unités de fonds	8 570 509	99,9		99,9
NCR Corp		189 400	4,8		4,8
NCSOFT Corp		41 130	5,8		5,8
NEC Corp		3 153 065	6,6		6,6
NGK Insulators Ltd		354 093	4,1		4,1
NGK Spark Plug Co Ltd		234 686	3,1		3,1
NHK Spring Co Ltd		208 249	1,7		1,7
NHN Corp		109 788	23,2		23,2
NICE Systems Ltd		72 220	2,4		2,4
NIKE Inc	classe B	922 620	47,4		47,4
NKSJ Holdings Inc		472 040	10,0		10,0
NOK Corp		136 389	2,1		2,1
NOVA Gas Transmission Limited				23,6	23,6
NRG Energy Inc		390 924	9,0		9,0
NRW Bank				166,4	166,4
NSK Ltd		579 101	4,1		4,1
NTPC Ltd		1 839 192	5,2		5,2
NTT Data Corp		1 525	4,7		4,7
NTT DoCoMo Inc		21 741	31,0		31,0
NTT Urban Development Corp		1 443	1,4		1,4

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
NVIDIA Corp		653 200	8,0				8,0
NWS Holdings Ltd	classe A	1 887 376	3,2				3,2
NXP Semiconductor NV		259 600	6,8				6,8
NYSE Euronext		325 175	10,2				10,2
Nabors Industries Ltd		332 906	4,8				4,8
Nabtesco Corp		134 692	3,0				3,0
Namco Bandai Holdings Inc		233 188	3,0				3,0
Nan Kang Rubber Tire Co Ltd		911 671	1,1				1,1
Nan Ya Plastics Corp		8 144 778	15,6				15,6
Nanjing Xingang High-Tech Co Ltd	classe A	57 250	0,1				0,1
Naspers Ltd	classe N	1 050 613	67,0				67,0
National Australia Bank Ltd		3 000 616	77,6				77,6
National Financial Partners Corp				4,7			4,7
National Grid PLC		5 095 096	58,0				58,0
National Oilwell Varco Inc		660 100	44,9				44,9
National Societe Generale Bank SAE		299 525	1,7				1,7
Natixis		1 172 090	3,9				3,9
Natura Cosmetics SA		965 764	27,5				27,5
NavInfo Co Ltd	classe A	34 005	0,1				0,1
Nedbank Group Ltd		544 808	12,0				12,0
Nemaska Lithium Inc		4 564 500	2,2				2,2
Neo Holdings Co Ltd		19 592	-				-
Neopost SA		261	-				-
Neste Oil OYJ		157 783	2,0				2,0
Nestle India Ltd		28 500	2,6				2,6
Nestlé SA		4 396 723	285,1				285,1
NetApp Inc		1 032 500	34,5	84,0			118,5
Netcare Ltd		2 345 457	5,4				5,4
Netflix Inc		61 964	5,7				5,7
Netscout Systems Inc		140 682	3,6				3,6
Neusoft Corp	classe A	103 408	0,1				0,1
NeuStar Inc	classe A	180 300	7,5				7,5
New China Life Insurance Co Ltd	classe A	28 100	0,1				0,1
New Gold Inc		181 100	2,0				2,0
New Hope Liuhe Co Ltd	classe A	88 645	0,2				0,2
New World Development Co Ltd	classe A	4 657 435	7,2				7,2
New York Community Bancorp Inc		107 600	1,4				1,4

New York Life Global Funding			99,0	99,0
Newcrest Mining Ltd		1 035 391	23,7	23,7
Newell Rubbermaid Inc		326 500	7,2	7,2
Newfield Exploration Co		172 200	4,6	4,6
Newmont Mining Corp		626 506	29,0	29,0
News Corp	classe A	2 258 700	57,4	57,4
	classe B	179 500	4,7	62,1
Nexen Inc		170 700	4,5	4,5
Nexon Co Ltd		128 500	1,3	1,3
Next Media Ltd		1 400 000	0,3	0,3
Next PLC		216 370	13,0	13,0
NextEra Energy Inc		737 619	50,8	50,8
Nidec Corp		145 981	8,4	8,4
Nielsen Holdings NV		42 224	1,3	1,3
Niko Resources Ltd		2 158 900	23,0	23,0
Nikon Corp		447 334	13,0	13,0
Nine Dragons Paper Holdings Ltd		3 864 000	3,5	3,5
Ningbo Fuda Co Ltd	classe A	60 900	0,1	0,1
Ningbo Port Co Ltd	classe A	435 500	0,2	0,2
Ningbo Shanshan Co Ltd	classe A	18	-	-
Ningbo Yunsheng Group Co Ltd	classe A	53 430	0,1	0,1
Ningxia Orient Tantalum Industry Co Ltd	classe A	43 250	0,1	0,1
Nintendo Co Ltd		127 184	13,4	13,4
Nippon Building Fund Inc	unités de fonds	765	7,9	7,9
Nippon Electric Glass Co Ltd		443 764	2,5	2,5
Nippon Express Co Ltd		1 116 034	4,6	4,6
Nippon Meat Packers Inc		224 501	3,1	3,1
Nippon Paper Group Inc		128 000	1,8	1,8
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp		9 940 665	24,0	24,0
Nippon Telegraph & Telephone Corp		591 700	24,7	24,7
Nippon Yusen KK		2 119 972	4,9	4,9
Nishi-Nippon City Bank Ltd, The		849 453	2,1	2,1
NiSource Inc		406 290	10,1	10,1
Nissan Motor Co Ltd		3 283 230	30,7	30,7
Nisshin Seifun Group Inc		248 235	3,1	3,1
Nissin Foods Holdings Co., Ltd		77 050	2,9	2,9
Nitori Holdings Co Ltd		45 071	3,3	3,3
Nitto Denko Corp		213 893	10,4	10,4
Noble Corp		385 900	13,4	13,4
Noble Energy Inc		242 800	24,6	24,6
Noble Group Ltd		5 084 472	4,8	4,8
Nokia OYJ		4 539 678	17,4	17,4
Nokian Renkaat OYJ		147 128	5,8	5,8

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Nomura Holdings Inc		4 541 789	26,3				26,3
Nomura Real Estate Holdings Inc		119 200	2,3				2,3
Nomura Real Estate Office Fund Inc	unités de fonds	343	2,0				2,0
Nomura Research Institute Ltd		122 436	2,5				2,5
Nomura TOPIX Banks Exchange Traded Fund	unités de fonds indexés	15 300 000	23,4				23,4
Noranda Income Fund	unités de fonds	387 000	1,8				1,8
Nordea Bank AB		3 926 534	37,3				37,3
Nordic American Tankers Ltd		84 900	0,7				0,7
Nordstrom Inc		175 300	9,3				9,3
Norfolk Southern Corp		384 400	23,7				23,7
Norsk Hydro ASA		1 217 493	6,1				6,1
North American Energy Partners Inc		59 500	0,2				0,2
North China Pharmaceutical Co Ltd	classe A	130 362	0,1				0,1
North Navigation Control Technology Co Ltd	classe A	62 700	0,1				0,1
Northam Platinum Ltd		615 838	2,8				2,8
Northeast Securities Co Ltd	classe A	41 400	0,1				0,1
Northeast Utilities		375 320	14,6				14,6
Northern Trust Corp		239 254	12,0				12,0
Northrop Grumman Corp		324 256	21,8				21,8
NorthStar Realty Finance Corp				16,9			16,9
NorthWestern Corp		220 000	7,6				7,6
Nova Scotia Power Inc.					44,5		44,5
Novartis AG		3 344 516	209,0				209,0
Novatek Microelectronics Corp		529 862	2,1				2,1
NovaTek OAO		244 459	29,2				29,2
Noveko International Inc	classe A	10 183 200	0,9				0,9
Novo Nordisk AS	classe B	782 400	126,2				126,2
Novolipetsk Steel OJSC		176 926	3,6				3,6
Novozymes AS	classe B	316 373	8,9				8,9
Nuance Communications Inc		877 300	19,5				19,5
Nucor Corp		379 400	16,3				16,3
Nunavik Nickel Mines Ltd		54 047	-				-
NuVista Energy Ltd		6 999 700	41,1				41,1
NxStage Medical Inc		359 072	4,0				4,0
OCI Co Ltd		11 604	1,8				1,8
O'Connor Global Fundamental Market Neutral L/S	unités de fonds	54 214	109,5				109,5
OGE Energy Corp		82 200	4,6				4,6

OGX Petroleo e Gas Participacoes SA		5 511 617	11,7		11,7
OMV AG		190 562	6,8		6,8
ONEOK Inc		228 550	9,7		9,7
ON Semiconductor Corp		1 000 000	7,0	10,2	17,2
OPAP SA		293 119	2,1		2,1
O'Reilly Automotive Inc		131 300	11,7		11,7
ORIX Corp		130 883	14,6		14,6
OSX Brasil SA		4 084 000	21,2		21,2
OTP Bank PLC		601 156	11,3		11,3
OZ Minerals Ltd		397 646	2,8		2,8
OZ Overseas Fund II Ltd	unités de fonds	72 660	145,6		145,6
Obayashi Corp		851 919	4,8		4,8
Occidental Petroleum Corp		974 423	74,3		74,3
Oceaneering International Inc		26 000	1,4		1,4
Oceanwide Real Estate Group Co Ltd	classe A	191 928	0,2		0,2
Odakyu Electric Railway Co Ltd		822 483	8,5		8,5
Odontoprev SA		1 080 050	5,6		5,6
Offshore Oil Engineering Co Ltd	classe A	298 440	0,3		0,3
Oi SA		582 807	2,6	2,6	
	privilégiées	798 878	3,2	3,2	5,8
Oil & Natural Gas Corp Ltd		2 364 281	11,5		11,5
Oji Holdings Corp		1 042 426	3,6		3,6
Olam International Ltd		2 083 113	2,6		2,6
Old Mutual PLC		6 101 827	17,6		17,6
Olympus Corp		256 517	4,9		4,9
Omnicare Inc		28 800	1,0		1,0
Omnicom Group Inc		320 600	16,0		16,0
OmniVision Technologies Inc		325 000	4,6		4,6
Omron Corp		245 783	5,8		5,8
OneCapital Multi-Advisor Offshore Fund	unités de fonds	76	-		-
Onex Corp		3 130 992	131,1		131,1
Ono Pharmaceutical Co Ltd		96 800	4,9		4,9
Onyx Pharmaceuticals Inc		114 258	8,6		8,6
Open Text Corp		2 558 159	142,3		142,3
Oracle Corp		6 062 700	201,1		201,1
Oracle Corp Japan		46 135	1,9		1,9
Orascom Construction Industries		252 322	10,0		10,0
Orascom Hotels & Development		8	-		-
Orascom Telecom Holding SAE		7 038 753	4,4		4,4
Orbit Garant Drilling Inc		2 800 000	6,2		6,2
Orezone Gold Corp		164 000	0,3		0,3
Orica Ltd		1 574 143	40,8		40,8
Orient Group Inc	classe A	213 213	0,2		0,2

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Orient Overseas International Ltd	classe A	289 500	1,9				1,9
Oriental Land Co Ltd		65 649	7,9				7,9
Oriental Union Chemical Corp		1 511 000	1,8				1,8
Origin Energy Ltd		1 357 126	16,3				16,3
Orion Corp		9 607	9,8				9,8
Orion OYJ	classe B	126 715	3,7				3,7
Orkla ASA		1 271 653	11,0				11,0
Osaka Gas Co Ltd		2 533 144	9,2				9,2
Otsuka Corp		19 158	1,4				1,4
Otsuka Holdings Co Ltd		423 900	11,9				11,9
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd		3 221 657	25,6				25,6
Owens-Illinois Inc		181 400	3,8				3,8
Oxam Quant Fund Limited	unités de fonds	38 565	106,4				106,4
PACCAR Inc		420 700	18,9				18,9
PBF Energy Inc		94 144	2,7				2,7
PCCW Ltd	classe A	5 306 000	2,3				2,3
PDG Realty SA Empreendimentos e Participacoes		1 846 200	3,0				3,0
PG&E Corp		554 176	22,2				22,2
PGE SA		2 007 176	11,8				11,8
PHH Corp				31,6			31,6
PICC Property & Casualty Co Ltd	classe A	6 293 241	8,8				8,8
PNC Financial Services Group Inc		687 766	39,9				39,9
POSCO		175 489	57,0				57,0
PPB Group Bhd		196 700	0,7				0,7
PPC Ltd		1 337 156	5,4				5,4
PPG Industries Inc		182 900	24,6				24,6
PPL Corp		843 151	24,0				24,0
PPR		99 214	18,3				18,3
PTT Exploration & Production PCL		3 734 205	19,9				19,9
PTT Global Chemical PCL		5 565 215	12,7				12,7
PTT PCL		2 299 684	24,9				24,9
PVH Corp		23 000	2,5				2,5
Pace Oil & Gas Ltd		190 438	0,6				0,6
Pacific Rubiales Energy Corp		95 017	2,2				2,2
Pacific Securities Co Ltd	classe A	111 430	0,1				0,1
Pactera Technology International Ltd		272 440	2,2				2,2
Painted Pony Petroleum Ltd	classe A	281 700	3,0				3,0

Pall Corp		127 700	7,7		7,7
Palm Landscape Architecture Co Ltd	classe A	22 638	0,1		0,1
Pan American Silver Corp		68 668	1,3		1,3
Panasonic Corp		2 915 185	17,5		17,5
Pang Da Automobile Trade Co Ltd	classe A	161 700	0,1		0,1
Pangang Group Steel Vanadium & Titanium Co Ltd	classe A	580 350	0,4		0,4
Parametric Technology Corp		628 300	14,1		14,1
Paramount Resources Ltd	classe A	400	-		-
Parex Resources Inc		9 230 792	53,5		53,5
Pargesa Holding SA	classe B	33 824	2,3		2,3
Park24 Co Ltd		128 200	2,0		2,0
Parker Hannifin Corp		169 100	14,3		14,3
Parkson Holdings Bhd		1 614 688	2,7		2,7
Parkson Retail Group Ltd	classe A	3 189 465	2,6		2,6
PartnerRe Ltd		778 365	62,4		62,4
Partners Group Holding AG		21 952	5,0		5,0
Pason Systems Inc		6 584 600	112,9		112,9
Patterson Cos Inc		89 300	3,0		3,0
Paychex Inc		351 500	10,9		10,9
Peabody Energy Corporation		395 200	10,5		10,5
Pearson PLC		1 347 675	25,9		25,9
Pegatron Corp		538 266	0,7		0,7
Pembina Pipeline Corp		102 900	2,9	5,5	8,4
Pengrowth Energy Corp	classe B	172 429	0,9		0,9
Penn West Petroleum Ltd		153 388	1,7		1,7
PennyMac Mortgage Investment Trust	unités de fonds	75 000	1,9		1,9
Pentair Ltd		248 051	12,1		12,1
People.cn Co Ltd	classe A	17 100	0,1		0,1
People's United Financial Inc		358 386	4,3		4,3
Pepco Holdings Inc		261 200	5,1		5,1
PepsiCo Inc		2 072 624	141,2		141,2
Perella Weinberg Partners Xerion Fund Ltd	unités de fonds	75 000	66,0		66,0
Performant Financial Corp		66 615	0,7		0,7
PerkinElmer Inc		92 200	2,9		2,9
Pernod-Ricard SA		351 157	40,3		40,3
Perrigo Co		91 200	9,5		9,5
Perseus Mining Ltd		223 251	0,5		0,5
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT		29 276 007	13,9		13,9
PetroChina Co Ltd	classe A	50 662 970	71,5		71,5
Petrofac Ltd		1 622 551	42,6		42,6
Petroleo Brasileiro SA		11 742 656	147,9	147,9	
	privilegiées	10 684 707	101,4	101,4	249,3
Pétrolia Inc		568 952	0,5		0,5

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Petronas Chemicals Group Bhd		7 514 400	15,7				15,7
Petronas Dagangan BHD		666 450	5,1				5,1
Petronas Gas BHD		1 593 137	10,1				10,1
PetSmart Inc		286 900	19,5				19,5
Peugeot SA		303 834	2,2				2,2
Peyto Exploration & Development Corp		31 300	0,7				0,7
Pfizer Inc		8 444 308	210,9				210,9
Pfizer Ltd, India		22 000	0,5				0,5
Pharmstandard OJSC		305 703	5,1				5,1
Philip Morris International Inc		2 187 390	182,2				182,2
Philippine Long Distance Telephone Co		141 263	8,7				8,7
Phillips 66		837 350	44,3				44,3
Phison Electronics Corp		166 693	1,1				1,1
Pick n Pay Stores Ltd		644 629	3,4				3,4
Pimco Offshore Funds Overlay Strategies IV	unités de fonds	7 593 361	71,9				71,9
Ping An Bank Co Ltd	classe A	440 004	1,1				1,1
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	classe A	5 996 530	48,8				48,8
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd	classe A	161 031	0,2				0,2
Pinnacle West Capital Corp		131 133	6,7				6,7
Pioneer Natural Resources Co		152 300	16,2				16,2
Piramal Enterprises Ltd		156 294	1,5				1,5
Pirelli & C. SpA		312 244	3,5				3,5
Pitney Bowes Inc		226 900	2,4				2,4
Plains Exploration & Production Co		157 100	7,3				7,3
Plenary Health Care Partnerships Humber LP					10,9		10,9
Plum Creek Timber Co Inc	unités de fonds	165 200	7,3				7,3
Pohjola Bank PLC	classe A	173 488	2,6				2,6
Polaris Industries Inc		21 300	1,8				1,8
Polski Koncern Naftowy Orlen SA		860 893	13,7				13,7
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA		4 750 208	8,0				8,0
Poly Property Group Co Ltd		4 981 000	3,9				3,9
Poly Real Estate Group Co Ltd	classe A	2 956 794	6,4				6,4
Polypore International Inc		102 200	4,7				4,7
Porsche Automobil Holding SE	privilégiées	201 002	16,3				16,3
Porto Seguro SA		258 608	3,0				3,0
Portugal Telecom SGPS SA		823 775	4,1				4,1
Potash Corporation of Saskatchewan Inc.		12 753 728	516,3				516,3

Pou Chen Corp		5 906 952	6,2		6,2
Power Assets Holdings Ltd	classe A	1 820 997	15,5		15,5
Power Corporation du Canada		10 321 896	262,0		262,0
Power Finance Corp Ltd		588 997	2,2		2,2
Power Grid Corp of India Ltd		3 751 076	7,8		7,8
Powershares Global Clean Energy Portfolio	unités de fonds indexés	250 000	2,0		2,0
Powertech Technology Inc		792 545	1,3		1,3
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA		2 012 800	23,9		23,9
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA		150 635	21,2		21,2
Prada SpA		800 000	7,6		7,6
Praxair Inc		356 300	38,8		38,8
Precision Castparts Corp		266 300	50,2		50,2
Preferred Apartment Communities, Inc.		290 909	2,2		2,2
Première corporation émettrice de TACHC N-45				107,4	107,4
President Chain Store Corp		934 256	5,0		5,0
Prestige Télécom Inc.		970 420	-		-
priceline.com Inc		60 400	37,4	20,5	57,9
Pricoa Global Funding I				75,7	75,7
Principal Financial Global Funding II LLC				86,4	86,4
Principal Financial Group, The		290 100	8,2		8,2
ProAssurance Corp		150 000	6,3		6,3
Procter & Gamble Company, The		3 457 442	233,7		233,7
Progress Software Corp		175 869	3,7		3,7
Progressive Corp, The		997 085	21,0		21,0
Prologis Inc	unités de fonds	738 175	26,8	10,8	37,6
Promet Bhd		127 000	-		-
Prothena Corp PLC		25 447	0,2		0,2
ProSiebenSat.1 Media AG	privilégiées	163 406	4,6		4,6
Prudential Financial Inc		632 728	33,6		33,6
Prudential PLC		3 725 155	52,2		52,2
Prysmian SpA		267 403	5,3		5,3
Public Bank Bhd		1 055 150	5,6		5,6
	classe E	1 841 700	9,8		9,8
Public Service Enterprise Group Inc		631 559	19,2		19,2
Public Storage	unités de fonds	154 200	22,3		22,3
Publicis Groupe SA		232 578	13,8		13,8
PulteGroup Inc		385 800	7,0		7,0
QBE Insurance Group Ltd		1 487 107	16,8		16,8
QEP Resources Inc		190 300	5,7		5,7
QIAGEN NV		278 861	5,0		5,0
QLIK Technologies Inc		410 000	8,9		8,9
QLogic Corp		259 800	2,5		2,5
QMX Gold Corporation		305 604	0,1	2,6	2,7

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Qantas Airways Ltd		1 456 944	2,2				2,2
Qingdao Haier Co Ltd	classe A	253 654	0,5				0,5
Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd	classe A	81 390	0,4				0,4
Qinghai Sunshiny Industry Co Ltd	classe A	109 400	0,1				0,1
Qualcomm Inc		2 808 182	173,4				173,4
Qualicorp SA		859 350	8,9				8,9
Quanta Computer Inc		2 687 760	6,3				6,3
Quanta Services Inc		240 200	6,5				6,5
Quebecor Inc				511,5		511,5	
	classe A	310 565	12,0			12,0	
	classe B	2 272 111	87,9			87,9	611,4
Quest Diagnostics Inc		192 302	11,2				11,2
RBC Capital Trust II					47,9		47,9
RBS Capital Trust I					4,3		4,3
RF Micro Devices Inc		1 350 000	6,0				6,0
RHB Capital Bhd		1 695 653	4,3				4,3
RLI Corp		67 672	4,4				4,4
RMB Holdings Ltd		1 894 317	9,1				9,1
RMI Holdings		1 794 236	4,3				4,3
RMP Energy Inc		215 200	0,7				0,7
RONA Inc		18 231 600	194,5				194,5
RR Donnelley & Sons Co		166 480	1,5				1,5
RSA Insurance Group PLC		4 447 823	9,1				9,1
RWE AG		642 398	26,3			26,3	
	privilégiées	51 194	1,9			1,9	28,2
Rackspace Hosting Inc		21 600	1,6				1,6
Radian Group Inc				30,9			30,9
Radiant Opto-Electronics Corp		240 190	1,0				1,0
Radware Ltd		49 097	1,6				1,6
Raffles Medical Group Ltd		34 000	0,1				0,1
Raging River Exploration Inc		143 920	0,5				0,5
Raia Drogasil SA		453 000	5,1				5,1
Raiffeisen Bank International AG		61 024	2,5				2,5
Rainy River Resources Ltd		8 350 000	41,5				41,5
Rakuten Inc		953 100	7,4				7,4
Ralcorp Holdings Inc		22 200	2,0				2,0
Ralph Lauren Corp	classe A	69 139	10,3				10,3

Rambus Inc			5,2	5,2
Ramsay Health Care Ltd		154 354	4,4	4,4
Ranbaxy Laboratories Ltd		285 130	2,6	2,6
Randgold Resources Ltd		113 074	10,9	10,9
Randstad Holding NV		158 112	5,8	5,8
Range Resources Corp		173 400	10,9	10,9
Ratos AB	classe B	239 214	2,3	2,3
Rayonier Inc	unités de fonds	30 150	1,6	1,6
Raytheon Co		400 600	23,0	23,0
Realtek Semiconductor Corp		630 579	1,3	1,3
Realty Income Corp	unités de fonds	39 000	1,6	1,6
Reckitt Benckiser Group PLC		905 233	56,8	56,8
Red Electrica Corp. S.A.		142 052	7,0	7,0
Red Hat Inc		204 400	10,8	10,8
Redefine Properties Ltd	unités de fonds	7 424 209	8,2	8,2
Reed Elsevier NV		903 047	13,3	13,3
Reed Elsevier PLC		1 618 777	16,8	16,8
Regal Entertainment Group	classe A	138 710	1,9	1,9
Regency Centers Corp	unités de fonds	21 800	1,0	1,0
Regeneron Pharmaceuticals Inc		13 200	2,2	20,0
Regions Financial Corp		1 465 410	10,4	10,4
Regis Corp			9,8	9,8
Reinsurance Group of America Inc		525 300	28,0	28,0
Reitmans Canada Ltd		249 200	2,9	2,9
	classe A	3 586 300	43,2	43,2
Reliance LP			25,3	25,3
Reliance Capital Ltd		221 159	1,9	1,9
Reliance Communications Ltd		1 161 490	1,6	1,6
Reliance Industries Ltd		3 259 585	49,7	49,7
Reliance Infrastructure Ltd		234 229	2,2	2,2
Reliance Power Ltd		1 262 823	2,1	2,1
Remgro Ltd		1 162 045	21,7	21,7
Remy Cointreau SA		29 335	3,2	3,2
RenaissanceRe Holdings Ltd		13 100	1,1	1,1
Renault SA		252 321	13,5	13,5
Renegade Petroleum Ltd		236 300	0,6	0,6
Renhe Pharmacy Co Ltd	classe A	87 900	0,1	0,1
Reno de Medici SpA		34 450 000	7,0	7,0
Repsol SA		1 083 063	21,1	21,1
Republic Services Inc		366 800	10,7	10,7
Research In Motion Limited		162 929	1,9	1,9
ResMed Inc		24 900	1,0	1,0
Resolution Ltd		2 227 356	8,9	8,9

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Resona Holdings Inc		2 361 700	10,7				10,7
Responsys Inc		550 000	3,3				3,3
Ressources Appalaches Inc		7 027 000	0,5				0,5
Ressources Aurtois Inc		562 000	-				-
Ressources Brionor Inc		2 955 555	0,1				0,1
Ressources Cartier Inc		4 583 149	0,7				0,7
Ressources d'Arianne Inc, Les		408 523	0,4				0,4
Ressources Eastmain Inc		2 334 800	1,8				1,8
Ressources Explor Inc		1 205 000	0,1				0,1
Ressources Géoméga Inc		876 618	0,2				0,2
Ressources Golden Tag Ltée		407 000	0,1				0,1
Ressources Métanor Inc		4 686 988	0,9				0,9
Ressources Monarques Inc		3 058 217	0,6				0,6
Ressources Robex Inc		1 482 000	0,2				0,2
Ressources Sirios Inc		1 090 946	0,1				0,1
Ressources Strateco Inc		1 096 745	0,2				0,2
Ressources Threegold Inc, Les		1 615 666	0,1				0,1
Ressources Yorbeau Inc, Les		6 008 500	1,0				1,0
Reunert Ltd		483 793	4,3				4,3
Rexam PLC		1 136 936	8,0				8,0
Rexel SA		142 578	2,9				2,9
Reynolds American Inc		487 390	20,1				20,1
Richtek Technology Corp		273 944	1,6				1,6
Ricoh Co Ltd		799 665	8,4				8,4
Rinnai Corp		42 700	2,9				2,9
Rio Tinto Ltd		564 706	38,5				38,5
Rio Tinto PLC		1 784 506	101,4				101,4
RiseSun Real Estate Development Co Ltd	classe A	2 312 073	5,2				5,2
Rising Nonferrous Metals Share Co Ltd	classe A	18 960	0,2				0,2
Ritchie Bros Auctioneers Inc		37 000	0,8				0,8
Ritchie Multi-Strategy Global Ltd	unités de fonds	3	3,0				3,0
Riverbed Technology Inc		425 000	8,3				8,3
Rizhao Port Co Ltd	classe A	207 300	0,1				0,1
Robert Half International Inc		157 500	5,0				5,0
Roche Holding AG		1 255 100	251,2				251,2
Rock-Tenn Company	classe A	22 200	1,6				1,6
Rockwell Automation Inc		158 700	13,3				13,3

Rockwell Collins Inc		157 200	9,1		9,1
Rogers Communications Inc				225,6	225,6
	classe A	464 000	21,3		21,3
	classe B	219 790	9,9		9,9
Rohatyn Group Global Opportunity Fund	unités de fonds	2	1,8		1,8
Rohm Co Ltd		115 926	3,7		3,7
Rolls-Royce Holdings PLC		2 457 659	34,7		34,7
Roper Industries Inc		111 300	12,4		12,4
Rosneft OAO		3 413 124	30,0		30,0
Ross Stores Inc		253 100	13,7		13,7
Rostelecom OJSC		3 159 565	12,4		12,4
Rowan Cos Plc	classe A	132 300	4,1		4,1
Royal Bank of Scotland PLC, The				58,4	58,4
Royal Bank of Scotland Group PLC		3 628 113	19,1		19,1
Royal Caribbean Cruises Ltd		46 800	1,6		1,6
Royal Dutch Shell PLC	classe A	5 884 814	237,1		237,1
	classe B	3 623 090	127,5		127,5
Ruentex Development Co Ltd		483 303	1,0		1,0
Ruentex Industries Ltd		1 245 453	3,1		3,1
Rural Electrification Corp Ltd		666 807	3,0		3,0
Ryanair Holdings PLC		49 107	1,7		1,7
Ryder System Inc		40 900	2,0		2,0
Ryman Hospitality Properties				42,3	42,3
S1 Corporation		45 891	3,0		3,0
SABMiller PLC		1 263 304	57,8		57,8
SACI Falabella		1 297 886	13,3		13,3
SAIC Inc		294 100	3,3		3,3
SAIC Motor Corp Ltd	classe A	284 064	0,8		0,8
SAP AG		1 136 156	90,5		90,5
SBA Communications Corp	classe A	40 500	2,9		2,9
SBI Holdings Inc		280 350	2,5		2,5
SCANA Corp		184 390	8,4		8,4
SCOR SE		344 271	9,2		9,2
SDIC Power Holdings Co Ltd	classe A	207 407	0,2		0,2
SDIC Xinji Energy Co Ltd	classe A	78 100	0,1		0,1
SEACOR Holdings Inc		7 600	0,6		0,6
SEI Investments Co		34 600	0,8		0,8
SEMAFO Inc		17 289 759	59,1		59,1
SES SA	classe A	398 841	11,4		11,4
SGS SA		7 188	15,8		15,8
SINOHYDRO Group Ltd	classe A	404 300	0,3		0,3
SJM Holdings Ltd		2 548 760	5,9		5,9
SK C&C Co Ltd		60 384	5,8		5,8

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2012
 (juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
SKF AB	classe B	514 653	12,9				12,9
SK Holdings Co Ltd		69 318	11,5				11,5
SK Hynix Inc		1 397 128	33,5				33,5
SK Innovation Co Ltd		161 300	26,1				26,1
SK Networks Co Ltd		333 042	2,6				2,6
SK Telecom Co Ltd		11 004	1,6				1,6
SKYCITY Entertainment Group Ltd		757 354	2,4				2,4
SL Green Operating Partners				13,5			13,5
SL Green Realty Corp		14 200	1,1				1,1
SLM Corp		495 272	8,5				8,5
SMC Corp		70 812	12,7				12,7
SM Investments Corp		478 794	10,2				10,2
SM Prime Holdings Inc		26 402 825	10,6				10,6
S-Oil Corp		120 857	11,7				11,7
SP AusNet		2 197 730	2,5				2,5
SPDR S&P 500 ETF Trust	unités de fonds indexés	38 406	5,5				5,5
SPX Corp		16 600	1,2				1,2
SSE PLC		1 392 351	32,0				32,0
STMicroelectronics NV		771 698	5,4				5,4
Safeway Inc		306 107	5,5				5,5
Safran SA		301 082	12,9				12,9
Sage Group PLC, The		1 482 217	7,1				7,1
Saipem SpA		330 025	12,7				12,7
Salesforce.com Inc		142 000	23,8	37,7			61,5
Salzgitter AG		50 622	2,6				2,6
Sampo Oyj	classe A	525 987	16,8				16,8
Samsonite International SA		814 600	1,7				1,7
Samsung C&T Corp		335 398	19,5				19,5
Samsung Card Co Ltd		115 498	3,9				3,9
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd		160 366	14,8				14,8
Samsung Electronics Co Ltd		298 484	422,5			422,5	
	privilégiées	55 151	43,7			43,7	466,2
Samsung Engineering Co Ltd		80 512	12,4				12,4
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		109 386	22,2				22,2
Samsung Heavy Industries Co Ltd		433 722	15,6				15,6
Samsung Life Insurance Co Ltd		161 024	14,1				14,1
Samsung SDI Co Ltd		91 700	12,9				12,9

Samsung Securities Co Ltd		164 107	8,2		8,2
Samsung Techwin Co Ltd		99 811	5,5		5,5
SanDisk Corp		314 200	13,6	8,2	21,8
San Miguel Corp		1 272 070	3,3		3,3
Sanan Optoelectronics Co Ltd	classe A	87 560	0,2		0,2
Sands China Ltd		3 170 400	13,8		13,8
Sandvik AB		1 317 273	20,9		20,9
Sankyo Co Ltd		64 062	2,5		2,5
Sanlam Ltd		4 790 464	25,2		25,2
Sanofi SA		2 074 382	179,3		179,3
Sanrio Co Ltd		58 500	1,9		1,9
Santen Pharmaceutical Co Ltd		92 096	3,5		3,5
Santos Ltd		1 191 750	13,7		13,7
Sany Heavy Industry Co Ltd	classe A	521 731	0,9		0,9
Sappi Ltd		1 453 097	5,3		5,3
Sapurakencana Petroleum Bhd		6 043 600	6,2		6,2
Saputo Inc		7 363 166	370,4		370,4
Sasol Ltd		1 471 268	62,6		62,6
Satyam Computer Services Ltd		1 457 685	2,8		2,8
Savanna Energy Services Corp		5 118 000	36,8		36,8
Savant Explorations Ltd		2 230 779	-		-
Sawai Pharmaceutical Co Ltd		36 811	3,7		3,7
Sberbank of Russia		29 110 811	89,5		89,5
Scania AB	privilegiées	2 683 743	5,9		5,9
Schindler Holding AG	classe B	420 054	8,6		8,6
Schlumberger Ltd		92 074	13,2		13,2
Schneider Electric SA		1 493 492	103,0		103,0
Schooner Trust		1 136 167	81,8		81,8
Schroders PLC				20,3	20,3
ScinoPharm Taiwan Ltd		141 395	3,9		3,9
Scotiabank Tier I Trust		638 000	1,5		1,5
Scripps Networks Interactive Inc	classe A	98 300	5,7	22,4	22,4
SeaDrill Ltd		548 804	20,0		20,0
Seagate Technology PLC		358 200	10,9		10,9
Seahawk Minerals Ltd		47 500	-		-
Sealand Securities Co Ltd	classe A	75 500	0,1		0,1
Sealed Air Corp		215 100	3,8		3,8
Searainbow Holding Corp	classe A	118 978	0,2		0,2
Sears Holdings Corp		15 500	0,6		0,6
Secom Co Ltd		275 579	13,8		13,8
Secure Energy Services Inc		6 467 545	64,2		64,2
Securitas AB	classe B	411 028	3,6		3,6

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Sega Sammy Holdings Inc		262 069	4,4				4,4
Segro PLC	unités de fonds	928 391	3,7				3,7
Sekisui Chemical Co Ltd		559 000	4,8				4,8
Sekisui House Ltd		711 556	7,7				7,7
SemGroup Corp	classe A	395 000	15,4				15,4
SembCorp Industries Ltd		1 291 000	5,5				5,5
SembCorp Marine Ltd		1 097 000	4,1				4,1
Semen Indonesia Persero Tbk PT		7 959 232	13,0				13,0
Sempra Energy		274 500	19,4				19,4
Semtech Corp		75 355	2,2				2,2
Sensata Technologies Holding NV		32 100	1,0				1,0
Sequenom Inc		1 019 747	4,8				4,8
Serco Group PLC		654 235	5,7				5,7
ServiceSource International Inc		541 800	3,2				3,2
Sesa Goa Ltd		782 512	2,8				2,8
Seven & I Holdings Co Ltd		1 010 252	28,4				28,4
Seven Bank Ltd		687 300	1,8				1,8
Severn River Capital Offshore Fund Ltd	unités de fonds	65 000	58,7				58,7
Severn Trent PLC		312 832	8,0				8,0
Severstal OAO		449 642	5,4				5,4
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd	classe A	5 602 593	3,7				3,7
Shandong Denghai Seeds Co Ltd	classe A	23 800	0,1				0,1
Shandong Dong-E E-Jiao Co Ltd	classe A	89 243	0,6				0,6
Shandong Gold Mining Co Ltd	classe A	122 192	0,8				0,8
Shandong Homey Aquatic Development Co Ltd	classe A	58 900	0,1				0,1
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd	classe A	81 900	0,1				0,1
Shandong Humon Smelting Co Ltd	classe A	26 800	0,1				0,1
Shandong Iron and Steel Co Ltd	classe A	275 440	0,1				0,1
Shandong Jinjing Science & Technology Co Ltd	classe A	132 800	0,1				0,1
Shandong Jinling Mining Co Ltd	classe A	46 400	0,1				0,1
Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd	classe A	180 954	0,2				0,2
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	classe H	3 792 000	3,8				3,8
Shanghai 3F New Materials Co	classe A	45 540	0,1				0,1
Shanghai Aerospace Automobile Electromechanical Co	classe A	80 674	0,1				0,1
Shanghai AJ Corp	classe A	123 215	0,2				0,2
Shanghai Chengtou Holding Co Ltd	classe A	227 132	0,2				0,2
Shanghai Construction Co Ltd	classe A	118 960	0,2				0,2

Shanghai Datun Energy Resources Co Ltd	classe A	48 800	0,1	0,1
Shanghai Dazhong Public Utilities Group Co Ltd	classe A	207 820	0,1	0,1
Shanghai Electric Group Co Ltd	classe A	6 691 473	2,8	2,8
Shanghai Electric Power Co Ltd	classe A	108 100	0,1	0,1
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	classe A	178 600	0,3	0,3
Shanghai Friendship Group Inc Ltd	classe A	132 054	0,2	0,2
Shanghai Haixin Group Co	classe A	95 900	0,1	0,1
Shanghai Industrial Development Co Ltd	classe A	69 580	0,1	0,1
Shanghai Industrial Holdings Ltd	classe A	1 283 423	4,5	4,5
Shanghai International Airport Co Ltd	classe A	164 274	0,3	0,3
Shanghai International Port Group Co Ltd	classe A	349 256	0,2	0,2
Shanghai Jahwa United Co Ltd	classe A	46 094	0,4	0,4
Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co Ltd	classe A	28 700	0,1	0,1
Shanghai Kehua Bio-Engineering Co Ltd	classe A	69 480	0,1	0,1
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd	classe A	45 785	0,1	0,1
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd	classe A	61 897	0,1	0,1
Shanghai Oriental Pearl Group Co Ltd	classe A	217 373	0,2	0,2
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	classe A	129 600	0,2	0,2
	classe spéciale H	1 404 100	2,7	2,7
Shanghai Pudong Development Bank	classe A	1 762 154	2,8	2,8
Shanghai Shimao Co Ltd	classe A	49 400	0,1	0,1
Shanghai Tunnel Engineering Co Ltd	classe A	90 425	0,1	0,1
Shanghai Xinhua Media Co Ltd	classe A	76 660	0,1	0,1
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd	classe A	2 437 666	2,8	2,8
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co Ltd	classe A	134 110	0,2	0,2
Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co Ltd	classe A	260 850	0,1	0,1
Shanghai Zhixin Electric Co Ltd	classe A	62 500	0,1	0,1
Shanghai Zi Jiang Enterprise Group Co Ltd	classe A	194 200	0,1	0,1
Shangri-La Asia Ltd	classe A	2 055 833	4,1	4,1
Shantui Construction Machinery Co Ltd	classe A	155 322	0,1	0,1
Shanxi Coal International Energy Group Co Ltd	classe A	32 500	0,1	0,1
Shanxi Lanhua Sci-Tech Venture Co Ltd	classe A	107 086	0,4	0,4
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd	classe A	135 718	0,5	0,5
Shanxi Securities Co Ltd	classe A	81 800	0,1	0,1
Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd	classe A	339 957	0,2	0,2
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	classe A	44 200	0,3	0,3
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd	classe A	243 611	0,5	0,5
Sharp Corp		1 312 629	4,6	4,6
Shaw Communications Inc	classe B	290 394	6,6	100,6
Shenergy Co Ltd	classe A	403 226	0,3	0,3
Shenzhen Agricultural Products Co Ltd	classe A	151 848	0,1	0,1
Shenzhen Airport Co	classe A	113 848	0,1	0,1
Shenzhen Energy Group Co Ltd	classe A	139 098	0,1	0,1

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
Shenzhen Hifuture Electric Co Ltd	classe A	52 560	0,1			0,1
Shenzhen Invengo Information Technology JSC Ltd	classe A	62 600	0,1			0,1
Shenzhen Kaifa Technology Co Ltd	classe A	104 800	0,1			0,1
Shenzhen Laibao Hi-tech Co Ltd	classe A	60 720	0,2			0,2
Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd	classe A	561 962	0,7			0,7
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co Ltd	classe A	18 668	0,1			0,1
Shenzhen Yantian Port Holding Co Ltd	classe A	114 524	0,1			0,1
Shenzhen Zhenye Group Co Ltd	classe A	119 177	0,1			0,1
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfermet Co Ltd	classe A	226 527	0,3			0,3
Sherwin-Williams Co, The		96 200	14,7			14,7
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co Ltd	classe A	22 700	0,1			0,1
Shikoku Electric Power Co Inc		219 700	3,5			3,5
Shimadzu Corp		282 000	1,9			1,9
Shimamura Co Ltd		29 119	2,8			2,8
Shimano Inc		97 371	6,2			6,2
Shimao Property Holdings Ltd	classe A	3 455 586	6,5			6,5
Shimizu Corp		776 000	2,9			2,9
Shin-Etsu Chemical Co Ltd		537 190	32,4			32,4
Shin Kong Financial Holding Co Ltd		11 503 849	3,2			3,2
Shinhan Financial Group Co Ltd		971 062	35,1			35,1
Shinsegae Co Ltd		18 495	3,8			3,8
Shinsei Bank Ltd		1 928 280	3,8			3,8
Shionogi & Co Ltd		352 869	5,8			5,8
Shire PLC		672 818	20,6			20,6
Shiseido Co Ltd		472 594	6,6			6,6
Shizuoka Bank Ltd, The		695 457	6,7			6,7
Shoppers Drug Mart Corp		3 278 679	140,3			140,3
Shopping Centres Australasia Property Group	unités de fonds	3 924	-			-
Shoprite Holdings Ltd		1 148 463	27,6			27,6
Shougang Fushan Resources Group Ltd		7 478 000	2,7			2,7
Showa Denko KK		1 861 389	2,8			2,8
Showa Shell Sekiyu KK		231 441	1,3			1,3
Shriram Transport Finance Co Ltd		280 162	3,9			3,9
Shuangliang Eco-Energy Systems Co Ltd	classe A	55 240	0,1			0,1
Shui On Land Ltd	classe A	6 280 077	3,0			3,0
Siam Cement PCL		1 159 456	17,2			17,2
Siam Commercial Bank PCL		4 735 933	27,9			27,9

Siam Makro PCL		257 600	2,9		2,9
Sichuan Changhong Electric Co Ltd	classe A	628 253	0,2		0,2
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	classe A	116 236	0,2		0,2
Sichuan Hongda Co Ltd	classe A	130 400	0,1		0,1
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd	classe A	36 979	0,3		0,3
Sichuan Swellfun Co Ltd	classe A	49 483	0,2		0,2
Sichuan Tuopai Shede Wine Co Ltd	classe A	37 400	0,2		0,2
Sichuan Western Resources Holding Co Ltd	classe A	49 392	0,1		0,1
Siemens AG		1 081 465	116,7		116,7
Siemens Ltd		153 197	1,9		1,9
Sieyuan Electric Co Ltd	classe A	44 600	0,1		0,1
Sigma-Aldrich Corp		134 400	9,9		9,9
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd		4 238 362	1,9		1,9
Sika AG		2 834	6,5		6,5
Siliconware Precision Industries Co		5 944 515	6,3		6,3
Silver Plaza Group Co Ltd	classe A	62 440	0,1		0,1
Silver Wheaton Corp		8 218 106	294,7		294,7
Sime Darby Bhd		7 858 779	24,4		24,4
Simon Property Group Inc	unités de fonds	432 400	68,1		68,1
Simplo Technology Co Ltd		343 594	1,7		1,7
Sims Metal Management Ltd		212 360	2,0		2,0
Singapore Airlines Ltd		708 810	6,2		6,2
Singapore Exchange Ltd		1 072 751	6,1		6,1
Singapore Press Holdings Ltd		2 116 687	7,0		7,0
Singapore Telecommunications Ltd		10 656 870	28,7		28,7
Sino-Forest Corp		82 200	-		-
Sino Land Co Ltd	classe A	3 693 800	6,6		6,6
Sino-Ocean Land Holdings Ltd	classe A	7 200 494	5,4		5,4
Sinochem International Corp	classe A	114 235	0,1		0,1
Sinolink Securities Co Ltd	classe A	55 400	0,2		0,2
Sinoma International Engineering Co	classe A	74 563	0,2		0,2
SinoPac Financial Holdings Co Ltd		16 193 765	6,9		6,9
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd	classe A	5 610 441	2,1		2,1
Sinopharm Group Co Ltd	classe H	1 833 600	5,7		5,7
Sinotrans Air Transportation Development Co Ltd	classe A	58 115	0,1		0,1
Sirius Satellite Radio Inc				27,0	27,0
Sirius XM Radio Inc		1 265 876	3,6		3,6
Sistema JSFC		323 725	6,5		6,5
Sitoy Group Holdings Ltd		166 000	0,1		0,1
Skandinaviska Enskilda Banken AB	classe A	1 768 974	15,0		15,0
Skanska AB	classe B	504 421	8,2		8,2
Smith & Nephew PLC		1 083 471	11,9		11,9
Smithfield Foods Inc		5 000 000	107,4	11,0	118,4

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Smiths Group PLC		515 885	9,9				9,9
Snam SpA		2 219 483	10,2				10,2
Snap-on Inc		46 800	3,7				3,7
Sobeys Inc.					25,2		25,2
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	privilégiées Série B	242 295	13,9				13,9
Société Asbestos Limitée		259 065	0,1				0,1
Société Aurifère Barrick		8 532 827	297,1				297,1
Société BIC SA		37 567	4,5				4,5
Société Canadian Tire Limitée, La	classe A	31 900	2,2		33,5		35,7
Société d'Exploration Minière Vior Inc		8 971 873	0,4				0,4
Société en commandite Gaz Métro					27,3		27,3
Société Générale SA		1 036 533	38,6				38,6
Société pour l'Expansion des Exportations					6,8		6,8
Sodexo		125 025	10,5				10,5
Softbank Corp		1 258 494	45,5				45,5
Soho China Ltd	classe A	4 880 102	3,9				3,9
Sojitz Corp		1 642 789	2,4				2,4
Solaise Systematique Fund Limited	unités de fonds	1	49,8				49,8
Solutions Extenway Inc.		11 492 308	1,3	1,5			2,8
Solvay SA		76 836	11,0				11,0
Sonic Healthcare Ltd		441 699	6,1				6,1
Sonova Holding AG		64 537	7,1				7,1
Sony Corp		1 318 738	14,6				14,6
Sony Financial Holdings Inc		229 000	4,1				4,1
SooChow Securities Co Ltd	classe A	102 900	0,1				0,1
Sotheby's		129 273	4,3				4,3
Sound Environmental Co Ltd	classe A	60 034	0,2				0,2
Southern Company, The		1 130 018	48,2				48,2
Southern Copper Corp		455 669	17,2				17,2
Southern Pacific Resource Corp		662 800	0,9				0,9
SouthGobi Resources Ltd		2 167 700	4,4				4,4
Southwest Airlines Co		653 200	6,7				6,7
Southwest Securities Co Ltd	classe A	119 349	0,2				0,2
Southwestern Energy Co		393 000	13,1				13,1
Souza Cruz SA		981 240	14,7				14,7
Spansion Inc	classe A	251 300	3,5				3,5
Spar Group Limited, The		462 602	7,2				7,2

Spectra Energy Corp		801 690	21,9		21,9
Sphinx Strategy Fund Ltd	unités de fonds	2	-		-
Spinnaker Capital Pacnet Holdings Ltd	unités de fonds	133 702	9,5		9,5
Spinnaker Global Opportunity Fund Ltd	unités de fonds	681 607	68,5		68,5
Sprint Nextel Corp		3 731 273	21,1		21,1
Square Enix Holdings Co Ltd		77 800	1,0		1,0
St. Jude Medical Inc		432 063	15,6		15,6
Standard Bank Group Ltd		3 205 764	44,7		44,7
Standard Chartered PLC		3 131 861	79,8		79,8
Standard Foods Corp		633 320	1,7		1,7
Standard Life PLC		2 943 839	15,8		15,8
Stanley Black & Decker Inc		3 470 687	255,6		255,6
Stanley Electric Co Ltd		187 940	2,6		2,6
Staples Inc		764 100	8,7		8,7
Starbucks Corp		907 700	48,5		48,5
StarHub Ltd		788 000	2,4		2,4
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc		222 300	12,7		12,7
Starwood Property Trust Inc	unités de fonds	100 000	2,3		2,3
State Bank of India		410 727	22,9		22,9
State Street Corp		655 362	30,7		30,7
Statoil ASA		1 386 538	34,5		34,5
Steinhoff International Holdings Ltd		3 192 588	10,3		10,3
Stella International Holdings Ltd		337 000	0,9		0,9
Stericycle Inc		97 400	9,0		9,0
Sterling Financial Corp		100 000	2,1		2,1
Sterlite Industries India Ltd		3 025 873	6,4		6,4
Stewart Information Services Corp				10,1	10,1
Stockland	unités de fonds	2 844 515	10,4		10,4
Stone Energy Corp		350 000	7,2		7,2
Stora Enso Oyj	classe R	714 368	4,9		4,9
Storm Resources Ltd		5 906 768	11,4		11,4
Stornoway Diamond Corporation		11 410 375	7,9		7,9
Strait Crossing Development Inc				9,0	9,0
Strategic Value Restructuring Fund Ltd	unités de fonds	750 000	83,0		83,0
Stratus Fund Ltd	unités de fonds	74 571	138,4		138,4
Stria Capital Inc		766 667	0,1		0,1
Stryker Corp		378 585	20,7		20,7
Student Transportation Inc		7 979 518	48,9		48,9
Subsea 7 SA		370 022	8,7		8,7
Suedzucker AG		107 099	4,4		4,4
Suez Environnement Co		368 373	4,4		4,4
Sul America SA	unités de fonds	552 219	4,8		4,8
Sulzer AG		31 482	4,9		4,9

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Sumco Corp		139 918	1,4				1,4
Sumitomo Corp		1 499 872	19,0				19,0
Sumitomo Chemical Co Ltd		1 930 799	6,0				6,0
Sumitomo Electric Industries Ltd		990 080	11,3				11,3
Sumitomo Heavy Industries Ltd		725 646	3,4				3,4
Sumitomo Metal Mining Co Ltd		678 316	9,4				9,4
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		1 789 639	64,2				64,2
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc		4 177 608	14,5				14,5
Sumitomo Realty & Development Co Ltd		600 410	19,7				19,7
Sumitomo Rubber Industries Ltd		224 321	2,7				2,7
Sun Art Retail Group Ltd		5 465 500	8,4				8,4
Sun Hung Kai Properties Ltd	classe A	2 658 389	39,7				39,7
Sun Life Capital Trust					6,4		6,4
Sun Pharmaceutical Industries Ltd		701 213	9,4				9,4
Suncor Energy Inc		20 033 612	655,3				655,3
Suncorp Group Ltd		1 629 841	17,1				17,1
Suning Appliance Co Ltd	classe A	3 528 612	3,8				3,8
Suning Universal Co Ltd	classe A	120 840	0,2				0,2
Suntec Real Estate Investment Trust	unités de fonds	2 893 000	4,0				4,0
SunTrust Banks Inc		646 200	18,2				18,2
Superior Energy Services Inc		88 700	1,8				1,8
Surge Energy Inc		97 000	0,5				0,5
Surgutneftgas OAO		19 175 724	16,8			16,8	
	privilégiées	18 603 134	12,1			12,1	28,9
Suruga Bank Ltd		225 651	2,8				2,8
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co Ltd	classe A	39 900	0,3				0,3
Suzuken Co Ltd		82 772	2,3				2,3
Suzuki Motor Corp		478 700	12,4				12,4
Svenska Cellulosa AB	classe B	880 020	19,0				19,0
Svenska Handelsbanken AB	classe A	619 732	22,0				22,0
Swatch Group AG, The	classe B	40 483	20,3			20,3	
	classe R	56 990	4,9			4,9	25,2
Swedbank AB	classe A	1 006 254	19,6				19,6
Swedish Match AB		270 410	9,0				9,0
Swire Pacific Ltd	classe A	890 303	11,0				11,0
Swire Properties Ltd		1 460 600	4,9				4,9
Swiss Life Holding AG		40 093	5,3				5,3

Swiss Prime Site AG		67 202	5,6			5,6
Swiss Re AG		491 489	35,2			35,2
Swisscom AG		43 174	18,5			18,5
Sydney Airport		243 557	0,9			0,9
Symantec Corp		1 986 100	37,2			37,2
Synchronoss Technologies Inc		265 000	5,6			5,6
Syngenta AG		122 388	48,8			48,8
Synnex Technology International Corp		3 385 997	6,2			6,2
Synopsys Inc		703 250	22,3			22,3
Synthos SA		1 420 500	2,5			2,5
Sysco Corp		760 392	24,0			24,0
Sysmex Corp		84 700	3,9			3,9
TABCORP Holdings Ltd		1 003 369	3,2			3,2
TAV Havalimanlari Holding AS		438 727	2,2			2,2
TBEA Co Ltd	classe A	359 619	0,4			0,4
TCF Financial Corp		328 685	4,0			4,0
TCL Corp	classe A	867 300	0,3			0,3
TD Ameritrade Holding Corp		2 069 900	34,6			34,6
TD Bank NA					92,0	92,0
TDC AS		649 770	4,6			4,6
TD Capital Trust IV					12,3	12,3
T&D Holdings Inc		733 972	8,8			8,8
TDK Corp		147 633	5,3			5,3
TECO Energy Inc		331 780	5,5			5,5
TE Connectivity Ltd		459 500	17,0			17,0
TELUS Communications Inc					3,0	3,0
TELUS Corporation		4 047 193	263,4		109,6	373,0
	classe A	5 060 166	327,3			327,3
TESCO PLC		10 989 461	59,8			59,8
THK Co Ltd		158 064	2,8			2,8
TIBCO Software Inc		356 500	7,8			7,8
TJX Cos Inc		1 199 900	50,7			50,7
TMK OAO		157 265	2,4			2,4
TNT Express NV		427 882	4,7			4,7
TOP Energy Co Ltd	classe A	78 509	-			-
TOTO Ltd		365 638	2,7			2,7
TPG-Axon Partners (Offshore) Ltd	unités de fonds	5 407	8,3			8,3
TPK Holding Co Ltd		146 322	2,6			2,6
T Rowe Price Group Inc		269 200	17,5			17,5
TRW Automotive Inc				10,2		10,2
TRW Automotive Holdings Corp		34 296	1,8			1,8
TSO3 Inc		5 685 000	4,5			4,5
TSRC Corp		1 482 406	3,0			3,0

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
TTM Technologies Inc				4,5			4,5
TUI Travel PLC		587 031	2,7				2,7
TV18 Broadcast Ltd		3 155 565	1,9				1,9
Taiheiyo Cement Corp		1 443 000	3,9				3,9
Taisei Corp		1 347 347	4,4				4,4
Taishin Financial Holdings Co Ltd		17 631 064	7,0				7,0
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd		46 700	3,2				3,2
Taiwan Business Bank		7 913 416	2,4				2,4
Taiwan Cement Corp		8 422 010	11,2				11,2
Taiwan Cooperative Financial Holding		13 086 281	7,3				7,3
Taiwan Fertilizer Co Ltd		379 102	1,0				1,0
Taiwan Glass Industry Corp		1 881 899	1,9				1,9
Taiwan Mobile Co Ltd		4 498 266	16,5				16,5
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		66 201 522	222,0				222,0
Taiyo Nippon Sanso Corp		315 286	1,8				1,8
Taiyuan Coal Gasification Co Ltd	classe A	44 528	0,1				0,1
Taiyuan Heavy Industry Co	classe A	245 043	0,1				0,1
Takashimaya Co Ltd		347 540	2,5				2,5
Take-Two Interactive Software Inc		440 000	4,8				4,8
Takeda Pharmaceutical Co Ltd		956 030	42,4				42,4
Talaat Moustafa Group		2 508 390	1,7				1,7
Talisman Energy Inc		25 171 251	283,2				283,2
Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT		2 164 060	3,4				3,4
Tangshan Jidong Cement Co Ltd	classe A	90 762	0,2				0,2
Tangshan Sanyou Chemical Industries Co Ltd	classe A	120 750	0,1				0,1
Target Corp		869 300	51,2				51,2
Tasly Pharmaceutical Group Co Ltd	classe A	44 226	0,4				0,4
Tata Consultancy Services Ltd		1 122 251	25,6				25,6
Tata Motors Ltd		1 865 346	10,6			10,6	
	classe A	400 000	1,3			1,3	11,9
Tata Power Co Ltd		2 543 610	5,1				5,1
Tata Steel Ltd		677 619	5,3				5,3
Tate & Lyle PLC		611 834	7,5				7,5
Tatneft OAO	série 3	3 800 567	27,0				27,0
Tatts Group Ltd		1 844 780	5,7				5,7
Taubman Centers Inc	unités de fonds	70 200	5,5				5,5
Tauron Polska Energia SA		2 822 025	4,3				4,3

Technip SA		125 536	14,3		14,3
Technologies D-Box inc		18 283 382	4,6		4,6
Technologies Sensio Inc		5 424 393	1,4		1,4
Technologies Sonomax Inc.		26 000 000	0,3		0,3
Technology Select Sector SPDR Fund	unités de fonds indexés	900 000	25,9		25,9
Techtronic Industries Co		229 000	0,4		0,4
Teck Resources Ltd	classe A	1 587 600	57,9	57,9	
	classe B	8 187 597	296,0	296,0	353,9
Teco Electric and Machinery Co Ltd		4 720 226	3,6		3,6
Teijin Ltd		1 211 740	3,0		3,0
Tele2 AB	classe B	417 179	7,5		7,5
Télébec LP				10,3	10,3
Telecom Corp of New Zealand Ltd		2 437 335	4,6		4,6
Telecom Egypt Co		922 246	2,0		2,0
Telecom Italia SpA		20 238 586	17,3		17,3
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	classe B	3 699 392	36,9		36,9
Telefonica SA		5 390 434	72,1		72,1
Telefonica Brasil SA	privilégiées	459 303	10,9		10,9
Telefonica Czech Republic AS		302 541	5,1		5,1
Telekom Austria AG		290 756	2,2		2,2
Telekom Malaysia Bhd		2 880 215	5,7		5,7
Telekomunikacja Polska SA		1 971 489	7,8		7,8
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		27 051 661	25,3		25,3
Telenet Group Holding NV		74 847	3,5		3,5
Telenor ASA		935 755	18,8		18,8
TeliaSonera AB		2 883 951	19,5		19,5
Telstra Corp Ltd		6 582 591	29,7		29,7
Tempur-Pedic International Inc		72 198	2,3		2,3
Tenaga Nasional Bhd		7 361 428	16,6		16,6
Tenaris SA		582 661	11,9		11,9
Tencent Holdings Ltd	classe A	2 410 315	77,1		77,1
Tenet Healthcare Corp		77 050	2,5		2,5
Teradata Corp		175 400	10,8		10,8
Teradyne Inc		969 800	16,3		16,3
Teranet Holdings LP				7,8	7,8
Terex Corp				14,9	14,9
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA		2 448 903	9,7		9,7
Terumo Corp		186 409	7,3		7,3
Tesoro Corp		215 700	9,5		9,5
Teva Pharmaceutical Industries Ltd		200 000	7,4	7,4	
	classe A	1 114 318	41,3	41,3	48,7
Texas Instruments Inc		1 219 700	37,6		37,6
Thai Oil PCL		2 190 028	4,8		4,8

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Thales SA		119 516	4,1				4,1
Theratechnologies Inc		6 081 800	1,9				1,9
Thermax Ltd		104 000	1,2				1,2
Thermo Fisher Scientific Inc		389 700	24,8				24,8
Thomson Reuters Corp		151 800	4,4				4,4
Thor Industries Inc		106 224	4,0				4,0
ThyssenKrupp AG		500 051	11,7				11,7
Tian Di Science & Technology Co Ltd	classe A	72 480	0,1				0,1
Tianjin Benefo Tejing Electric Co Ltd	classe A	32 160	-				-
Tianjin Faw Xiali Automobile Co Ltd	classe A	67 200	-				-
Tianjin Jinbin Development Co	classe A	30	-				-
Tianjin Port Co Ltd	classe A	130 516	0,1				0,1
Tianjin Teda Co Ltd	classe A	162 007	0,1				0,1
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Joint-Stock Co Ltd	classe A	48 800	0,1				0,1
Tianma Bearing Group Co Ltd	classe A	80 100	0,1				0,1
Tibet Mineral Development Co	classe A	54 300	0,1				0,1
Tibet Tianlu Co Ltd	classe A	40	-				-
Tibet Urban Development and Investment Co Ltd	classe A	35 600	0,1				0,1
Tiffany & Co		137 300	7,8				7,8
Tiger Brands Ltd		435 997	16,6				16,6
Tim Hortons Inc		63 300	3,1				3,1
Tim Participacoes SA		1 743 038	7,0				7,0
Time Warner Inc		1 202 790	57,3				57,3
Time Warner Cable Inc	classe A	367 500	35,6				35,6
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	classe A	4 592 939	12,7				12,7
Titan Industries Ltd		620 667	3,2				3,2
Tobu Railway Co Ltd		1 341 307	7,1				7,1
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS		337 700	2,0				2,0
Toho Co Ltd		148 851	2,6				2,6
Toho Gas Co Ltd		537 000	2,9				2,9
Tohoku Electric Power Co Inc		594 153	5,5				5,5
Tokio Marine Holdings Inc		876 800	24,1				24,1
Tokyo Electric Power Co Inc		1 898 605	4,5				4,5
Tokyo Electron Ltd		205 527	9,3				9,3
Tokyo Gas Co Ltd		3 289 284	15,0				15,0
Tokyu Corp		1 493 062	8,4				8,4
Tokyu Land Corp		534 817	3,9				3,9

Toll Brothers Inc		50 400	1,6		1,6
Toll Holdings Ltd		914 191	4,3		4,3
TonenGeneral Sekiyu KK		348 549	3,0		3,0
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co Ltd	classe A	84 977	0,1		0,1
Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd	classe A	119 716	0,4		0,4
Toppan Printing Co Ltd		734 733	4,5		4,5
Toray Industries Inc		1 902 183	11,5		11,5
Torchmark Corp		202 550	10,4		10,4
Toronto Hydro Corp				28,8	28,8
Torrent Pharmaceuticals Ltd		112 000	1,5		1,5
Toshiba Corp		4 872 019	18,9		18,9
Total SA		2 874 726	147,2		147,2
Total System Services Inc		168 000	3,6		3,6
Totvs SA		622 365	12,2		12,2
Tourmaline Oil Corp		148 288	4,6		4,6
Towa Pharmaceutical Co Ltd		93 646	4,9		4,9
Toyo Seikan Kaisha Ltd		196 603	2,6		2,6
Toyo Suisan Kaisha Ltd		115 933	3,1		3,1
Toyoda Gosei Co Ltd		85 407	1,7		1,7
Toyota Boshoku Corp		87 400	1,0		1,0
Toyota Industries Corp		213 832	6,7		6,7
Toyota Motor Corp		3 635 347	167,7		167,7
Toyota Tsusho Corp		278 870	6,8		6,8
Tractebel Energia SA		371 411	6,0		6,0
Tractor Supply Co		83 200	7,3		7,3
Trans-Northern Pipelines Inc				11,9	11,9
Trans Québec & Maritimes Pipeline Inc				7,5	7,5
TransAlta Corp		101 800	1,5		1,5
Transat AT Inc	classe B	3 002 600	17,8		17,8
TransCanada Corporation		5 759 158	270,8		270,8
TransCanada PipeLines Ltd				65,4	65,4
Transcend Information Inc		519 511	1,4		1,4
TransDigm Group Inc		16 000	2,2		2,2
TransForce Inc		1 400 000	27,8		27,8
Transocean Ltd		466 986	20,5		20,5
Transurban Group		1 726 812	10,9		10,9
Travelers Cos Inc, The		424 100	30,3		30,3
Treasury Wine Estates Ltd		849 595	4,1		4,1
Trend Micro Inc		126 351	3,8		3,8
Trican Well Service Ltd		10 353 500	135,8		135,8
Trilogy Energy Corp		23 900	0,7		0,7
Trimble Navigation Ltd		25 000	1,5		1,5
Trioil Resources Ltd	classe A	149 955	0,5		0,5

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
TripAdvisor Inc	classe A	88 050	3,7				3,7
Tripod Technology Corp		1 131 698	2,4				2,4
True Religion Apparel Inc		159 301	4,0				4,0
Truworths International Ltd		1 177 406	15,0				15,0
Tryg AS		30 622	2,3				2,3
Tsakos Energy Navigation Ltd		193 800	0,7				0,7
Tsinghua Tongfang Co Ltd	classe A	234 996	0,3				0,3
Tsingtao Brewery Co Ltd	classe A	47 434	0,2			0,2	
	classe H	695 866	4,1			4,1	4,3
Tsumura & Co		70 900	2,1				2,1
Tudor Tensor Fund Ltd	unités de fonds	37 963	56,4				56,4
Tullow Oil PLC		1 135 204	23,2				23,2
Tung Ho Steel Enterprise Corp		1 566 862	1,6				1,6
Tupperware Brands Corp		105 000	6,7				6,7
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri AS		336 029	9,7				9,7
Türk Hava Yolları		1 288 191	4,5				4,5
Türk Telekomunikasyon AS		1 408 960	5,4				5,4
Turkcell İletişim Hizmetleri AS		2 066 474	13,3				13,3
Türkiye Garanti Bankası AS		6 199 424	32,0				32,0
Türkiye Halk Bankası AS		1 677 333	16,4				16,4
Türkiye İş Bankası	classe C	4 226 851	14,6				14,6
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları AS		1 215 720	2,0				2,0
Türkiye Vakıflar Bankası TAO	classe D	2 012 800	5,2				5,2
Turquoise Hill Resources Ltd		41 510 217	315,5				315,5
Two Harbors Investment Corp	unités de fonds	85 000	0,9				0,9
Tyco International Ltd		564 700	16,5				16,5
Tyson Foods Inc	classe A	343 860	6,6	6,2			12,8
U-Ming Marine Transport Corp		1 163 459	1,9				1,9
UBS AG		4 937 703	76,6				76,6
UCB SA		128 153	7,3				7,3
UDR Inc	unités de fonds	39 100	0,9				0,9
UEM Land Holdings Bhd		4 141 231	2,8				2,8
UMW Holdings Bhd		1 410 939	5,5				5,5
UOL Group Ltd		576 611	2,8				2,8
UPM-Kymmene Oyj		681 402	7,9				7,9
US Bancorp		2 242 126	71,3				71,3
USS Co Ltd		28 787	3,0				3,0

Ube Industries Ltd		1 308 000	3,1		3,1
Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc		19 500	1,9		1,9
Ultra Petroleum Corp		43 600	0,8		0,8
Ultrapar Participacoes SA		1 215 216	27,4		27,4
Ultratech Cement Ltd		79 498	2,9		2,9
Umicore SA		147 734	8,1		8,1
Under Armour Inc	classe A	25 700	1,3		1,2
Uni-President China Holdings Ltd		2 469 000	2,6		2,6
Uni-President Enterprises Corp		11 091 536	20,3		20,3
Unibail-Rodamco SE	unités de fonds	120 242	28,7		28,7
Unicharm Corp		149 400	7,7		7,7
UniCredit SpA		5 534 718	26,9		26,9
Unilever Indonesia Tbk PT		4 095 158	8,8		8,8
Unilever NV		2 308 761	87,4		87,4
Unilever PLC		1 748 005	66,9		66,9
Unimicron Technology Corp		1 415 488	1,5		1,5
Union Gas Ltd				58,1	58,1
Union Pacific Corp		741 200	92,8		92,8
Unione di Banche Italiane SCPA		1 081 029	5,0		5,0
Unite Group Plc		570 100	2,5		2,5
Unitech Ltd		2 942 456	1,8		1,8
United Breweries Ltd		147 483	2,5		2,5
United Community Banks Inc		300 000	2,8		2,8
United Continental Holdings Inc		27 352	0,6		0,6
United Internet AG		115 701	2,5		2,5
United Microelectronics Corp		15 985 756	6,4		6,4
United Overseas Bank Ltd		1 592 636	25,7		25,7
United Parcel Service Inc	classe B	872 435	64,1		64,1
United Spirits Ltd		194 328	6,7		6,7
United States Steel Corp		160 700	3,8	13,9	17,7
United Technologies Corp		1 031 000	84,2		84,2
United Therapeutics Corp		74 981	4,0		4,0
United Tractors Tbk PT		3 504 777	7,1		7,1
United Utilities Group PLC		1 284 447	14,0		14,0
UnitedHealth Group Inc		1 130 550	61,1		61,1
Universal American Corp		3 776 959	32,3		32,3
Universal Health Services Inc	classe B	137 414	6,6		6,6
Universal Robina Corp		2 341 740	4,8		4,8
Unum Group		283 300	5,9		5,9
Uralkali OJSC		3 545 770	27,1		27,1
Uranium Valley Mines Ltd		54 047	-		-
Urban Outfitters Inc		126 033	4,9		4,9
Ushio Inc		137 401	1,5		1,5

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA	privilégiées A	268 014	1,7				1,7
VCG Special Opportunities Fund Ltd Offshore	unités de fonds	25 000	5,8				5,8
VF Corp		106 800	16,1				16,1
VMware Inc	classe A	97 500	9,1				9,1
VST Holdings Ltd		2 034 000	0,4				0,4
VTB Bank OJSC		7 018 323 427	12,3				12,3
V V Food & Beverage Co Ltd	classe A	128 300	0,1				0,1
Vale SA		6 031 270	125,0	-		125,0	
	privilégiées A	5 647 738	112,2			112,2	237,2
Valeant Pharmaceuticals International Inc		3 557 507	211,1				211,1
Valero Energy Corp		702 200	23,9				23,9
Vallourec SA		135 707	7,0				7,0
Value Partners Group Ltd		900 000	0,6				0,6
Vardana International Ltd	unités de fonds	750 000	72,3				72,3
Varian Medical Systems Inc		230 552	16,1				16,1
Vectren Corp		68 490	2,0				2,0
Vedanta Resources PLC		232 220	4,4				4,4
Ventas Inc	unités de fonds	477 900	30,8				30,8
Veolia Environnement SA		445 463	5,4				5,4
Verbund AG	classe A	89 384	2,2				2,2
VeriFone Systems Inc		214 000	6,3				6,3
Verint Systems Inc		160 000	4,7				4,7
VeriSign Inc		160 600	6,2	20,9			27,1
Verisk Analytics Inc	classe A	46 366	2,4				2,4
Verizon Communications Inc		3 591 686	154,7				154,7
Vermillion Energy Inc		30 055	1,6				1,6
Vertex Pharmaceuticals Inc		258 429	10,8				10,8
Vêtements de Sport Gildan Inc, Les		12 014 602	436,5				436,5
Viacom Inc	classe B	560 400	29,4				29,4
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe		48 064	2,5				2,5
Vina Concha y Toro SA		1 109 962	2,2				2,2
Vinci SA		672 649	31,8				31,8
Virgin Media Inc		84 200	3,1	13,5			16,6
ViroPharma Inc				11,5			11,5
Visa Inc	classe A	705 610	106,5				106,5
Vishay Intertechnology Inc		100 500	1,1	4,7			5,8
Viterra Inc					2,1		2,1

Vivendi SA		1 871 072	41,6		41,6
Vodacom Group Ltd		998 318	14,5		14,5
Vodafone Group PLC		66 822 515	168,4		168,4
Voestalpine AG		142 397	5,2		5,2
Volkswagen AG		38 735	8,3	8,3	
	privilégées	190 106	42,9	42,9	51,2
Volta Resources Inc		1 380 399	0,7		0,7
Voltas Ltd		240 000	0,5		0,5
Volvo AB	classe B	1 831 272	24,9		24,9
Vornado Realty Trust	unités de fonds	178 800	14,3		14,3
Vulcan Materials Co		144 500	7,5		7,5
WEG SA		219 700	2,9		2,9
WESCO International Inc		170 000	11,4		11,4
WM Morrison Supermarkets PLC		3 427 347	14,6		14,6
WNS Holdings Ltd		430 730	4,5		4,5
WPG Holdings Ltd		3 789 975	4,9		4,9
WPP PLC		1 665 791	23,9		23,9
WPX Energy Inc		289 633	4,3		4,3
WR Berkley Corp		30 500	1,2		1,2
WW Grainger Inc		67 700	13,6		13,6
Wabtec Corp		130 000	11,3		11,3
WageWorks Inc		479 497	8,5		8,5
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	série V	14 286 770	46,4		46,4
Wal-Mart Stores Inc		2 341 287	159,1		159,1
Waldron Energy Corp		129 700	-		-
Walgreen Co		1 419 866	52,3		52,3
Walsin Lihwa Corp		8 763 303	3,0		3,0
Walt Disney Co, The		2 119 500	105,1		105,1
Walter Energy Inc		26 400	0,9		0,9
Wan Hai Lines Ltd		3 006 444	1,7		1,7
Want Want China Holdings Ltd	classe A	18 636 103	25,6		25,6
Wanxiang Qianchao Co Ltd	classe A	120 812	0,1		0,1
Warner Chilcott PLC	classe A	56 600	0,7		0,7
Wartsila Oyj Abp	classe B	220 075	9,5		9,5
Washington Post Co, The	classe B	3 600	1,3		1,3
Waste Management Inc		614 390	20,6		20,6
Waters Corp		90 000	7,8		7,8
Watson Pharmaceuticals Inc		132 240	11,3		11,3
Weatherford International Ltd		244 402	2,7		2,7
Weichai Power Co Ltd	classe A	142 870	0,6	0,6	
	classe H	1 148 033	5,1	5,1	5,7
Weifu High-Technology Group Co Ltd	classe A	61 730	0,3		0,3
Weir Group Plc, The		278 964	8,5		8,5

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2012
 (juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
WellPoint Inc		330 100	20,0				20,0
Wells Fargo & Company		6 231 291	212,1			212,1	
	privilégiées	7	-			-	212,1
Wendel SA		43 256	4,4				4,4
Wereldhave NV	unités de fonds	32 000	2,0				2,0
Wesdome Gold Mines Ltd		364 900	0,3				0,3
Wesfarmers Ltd		1 339 502	51,0				51,0
West Japan Railway Co		230 800	9,0				9,0
Westcoast Energy Inc					14,8		14,8
Western Digital Corp		230 700	9,8				9,8
Western Mining Co Ltd	classe A	264 155	0,3				0,3
Western Refining Inc				49,1			49,1
Western Securities Co Ltd	classe A	49 400	0,1				0,1
Western Union Co, The		648 200	8,8				8,8
Westfield Group	unités de fonds	3 361 577	36,7				36,7
Westfield Retail Trust	unités de fonds	3 715 002	11,6				11,6
Westpac Banking Corp		4 061 645	109,3				109,3
Weyerhaeuser Co	unités de fonds	571 898	15,8				15,8
Wharf Holdings Ltd	classe A	2 664 173	20,7				20,7
Wheelock & Co Ltd	classe A	1 141 000	5,7				5,7
Whirlpool Corp		88 100	8,9				8,9
Whitbread PLC		234 389	9,3				9,3
Whitecap Resources Inc		96 766	0,8				0,8
Whitehaven Coal Ltd		595 744	2,2				2,2
Whiting Petroleum Corp		169 738	7,3				7,3
Whole Foods Market Inc		210 200	19,1				19,1
William Demant Holding AS		30 583	2,6				2,6
Williams Cos Inc, The		805 300	26,3				26,3
Willis Group Holdings PLC		930 100	31,1				31,1
Wilmar International Ltd		2 520 900	6,9				6,9
Windstream Corp		672 853	5,6				5,6
Wing Hang Bank Ltd	classe A	225 500	2,3				2,3
Wintek Corp		813 442	0,4				0,4
Wintime Energy Co Ltd	classe A	90 660	0,1				0,1
Wipro Ltd		1 340 975	9,6				9,6
Wisconsin Energy Corp		260 500	9,6				9,6
Wistron Corp		613 968	0,6				0,6

Wolseley PLC		359 484	16,9		16,9
Wolters Kluwer NV		396 290	8,1		8,1
Woodside Petroleum Ltd		818 681	28,7		28,7
Woolworths Ltd		1 644 957	49,9		49,9
Woolworths Holdings Ltd		2 024 116	16,9		16,9
Woori Finance Holdings Co Ltd		973 407	10,7		10,7
Woori Investment & Securities Co Ltd		347 588	3,8		3,8
WorleyParsons Ltd		252 590	6,1		6,1
Wuhan Department Store Group Co Ltd	classe A	38 989	0,1		0,1
Wuhan Humanwell Healthcare Group Co Ltd	classe A	71 900	0,3		0,3
Wuhan Iron & Steel Co Ltd	classe A	595 185	0,3		0,3
Wuhan Kaidi Electric Power Co Ltd	classe A	103 840	0,1		0,1
Wuhu Port Storage & Transportation Co Ltd	classe A	54 400	0,1		0,1
Wuliangye Yibin Co Ltd	classe A	293 337	1,3		1,3
Wumart Stores Inc	classe H	1 208 750	2,6		2,6
Wyndham Worldwide Corp		159 100	8,4		8,4
Wynn Macau Ltd		2 042 800	5,5		5,5
Wynn Resorts Ltd		90 400	10,1		10,1
XCMG Construction Machinery Co Ltd	classe A	121 966	0,2		0,2
XJ Electric Co Ltd	classe A	44 690	0,2		0,2
XL Axiata Tbk PT		6 865 002	4,0		4,0
XL Group Plc	classe A	358 800	9,0		9,0
XMET Inc		3 851 500	0,2		0,2
Xcel Energy Inc		590 800	15,7		15,7
Xerox Corp		1 381 972	9,4		9,4
Xi' An Aero-Engine PLC	classe A	74 100	0,2		0,2
Xiamen C & D Inc	classe A	209 892	0,2		0,2
Xiamen ITG Group Corp Ltd	classe A	161 424	0,1		0,1
Xiamen Tungsten Co Ltd	classe A	46 000	0,3		0,3
Xiamen XGMA Machinery Co Ltd	classe A	70 920	0,1		0,1
Xiandai Investment Co Ltd	classe A	71 457	0,1		0,1
Xilinx Inc		274 000	9,8	13,6	23,4
Xinhu Zhongbao Co Ltd	classe A	312 220	0,2		0,2
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	classe A	222 444	0,2		0,2
Xinjiang Guannong Fruit & Antler Group Co Ltd	classe A	30 900	0,1		0,1
Xinjiang Joinworld Co Ltd	classe A	37 830	0,1		0,1
Xinjiang Qingsong Building Materials and Chemicals Group Co Ltd	classe A	49 750	0,1		0,1
Xinjiang Tianshan Cement Co Ltd	classe A	96 358	0,2		0,2
Xinjiang Zhongtai Chemical Co Ltd	classe A	1 708 551	1,9		1,9
Xinxing Ductile Iron Pipes	classe A	179 740	0,2		0,2
Xstrata PLC		2 839 885	48,7		48,7
Xylem Inc		223 200	6,0		6,0
YGSOFT Inc	classe A	37 937	0,1		0,1

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
YPF SA		91 700	1,3				1,3
YTL Corp Bhd		12 817 802	7,9				7,9
YTL Power International Bhd		5 905 365	3,0				3,0
Yahoo! Inc.		1 248 400	24,7				24,7
Yahoo Japan Corp		18 340	5,9				5,9
Yakult Honsha Co Ltd		126 917	5,5				5,5
Yamada Denki Co Ltd		114 182	4,4				4,4
Yamaguchi Financial Group Inc		264 000	2,3				2,3
Yamaha Corp		207 147	2,2				2,2
Yamaha Motor Co Ltd		367 380	4,0				4,0
Yamana Gold Inc		5 629 439	96,3				96,3
Yamato Holdings Co Ltd		502 609	7,6				7,6
Yamato Kogyo Co Ltd		54 200	1,6				1,6
Yamazaki Baking Co Ltd		144 750	1,6				1,6
Yang Ming Marine Transport Corp		1 890 276	0,9				0,9
Yang Quan Coal Industry Group Co Ltd	classe A	182 304	0,4				0,4
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd		2 518 000	2,0				2,0
Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd	classe A	19 201	0,1				0,1
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	classe A	27 200	0,2				0,2
Yantai Wanhua Polyurethanes Co Ltd	classe A	1 321 748	3,3				3,3
Yanzhou Coal Mining Co Ltd	classe A	4 710 160	7,8				7,8
Yapi ve Kredi Bankasi AS		2 333 265	6,8				6,8
Yara International ASA		242 305	11,9				11,9
Yaskawa Electric Corp		255 883	2,4				2,4
Yes Bank Ltd		557 628	4,7				4,7
Yingde Gases		2 082 000	2,1				2,1
Yokogawa Electric Corp		254 791	2,8				2,8
Yonghui Superstores Co Ltd	classe A	32 300	0,1				0,1
Yonyou Software Co Ltd	classe A	74 450	0,1				0,1
Youngor Group Co Ltd	classe A	1 996 254	2,5				2,5
Yuan Longping High-tech Agriculture Co Ltd	classe A	53 800	0,2				0,2
Yuanta Financial Holding Co Ltd		21 504 383	11,0				11,0
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	classe A	974 500	3,2				3,2
Yuexiu Property Co Ltd	classe H	11 898 000	3,7				3,7
Yuhan Corp		22 447	3,6				3,6
Yulon Motor Co Ltd		1 622 058	3,1				3,1
Yum! Brands Inc		1 066 688	70,5				70,5

Yunnan Metropolitan Real Estate Development Co Ltd	classe A	90 170	0,1	0,1
Yunnan Aluminium Co Ltd	classe A	142 580	0,1	0,1
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	classe A	47 343	0,5	0,5
Yunnan Chihong Zinc & Germanium Co Ltd	classe A	111 710	0,3	0,3
Yunnan Copper Industry Co	classe A	108 849	0,3	0,3
Yunnan Tin Co Ltd	classe A	77 688	0,3	0,3
Yunnan Yuntianhua Co Ltd	classe A	45 999	0,1	0,1
ZTE Corp	classe A	2 945 514	4,8	4,8
Zardoya Otis SA		202 486	2,9	2,9
Zee Entertainment Enterprises Ltd		1 233 855	5,0	5,0
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co Ltd	classe A	8 314	0,1	0,1
Zhangzidao Group Co Ltd	classe A	41 950	0,1	0,1
Zhaojin Mining Industry Co Ltd	classe H	2 063 500	3,2	3,2
Zhejiang Baoxiniao Garment Co Ltd	classe A	45 202	0,1	0,1
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd	classe A	185 556	0,2	0,2
Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	classe A	42 289	0,1	0,1
Zhejiang Conba Pharmaceutical Co Ltd	classe A	69 300	0,1	0,1
Zhejiang Dahua Technology Co Ltd	classe A	39 500	0,3	0,3
Zhejiang Dun'An Artificial Environment Co Ltd	classe A	50 800	0,1	0,1
Zhejiang Expressway Co Ltd	classe A	3 399 397	2,7	2,7
Zhejiang Guyuelongshan Shaoxing Wine Co Ltd	classe A	64 200	0,1	0,1
Zhejiang Hisun Pharmaceutical Co Ltd	classe A	64 480	0,2	0,2
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co Ltd	classe A	45 380	0,1	0,1
Zhejiang Juhua Co Ltd	classe A	95 516	0,1	0,1
Zhejiang Longsheng Group Co Ltd	classe A	2 566 702	2,5	2,5
Zhejiang Material Industrial Zhongda Yuantong Group Co Ltd	classe A	87 660	0,1	0,1
Zhejiang Medicine Co Ltd	classe A	43 800	0,2	0,2
Zhejiang NHU Co Ltd	classe A	1 715 086	5,2	5,2
Zhejiang Yankon Group Co Ltd	classe A	44 550	0,1	0,1
Zhejiang Yasha Decoration Co Ltd	classe A	33 450	0,1	0,1
Zhen Ding Technology Holding Ltd		247 200	0,6	0,6
Zhengzhou Coal Industry & Electric Power Co Ltd	classe A	47	-	-
Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co Ltd	classe A	117 900	0,2	0,2
Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd	classe A	1 988 463	8,0	8,0
Zhongbai Holdings Group Co Ltd	classe A	1 306 803	1,4	1,4
Zhongchu Development Stock Co Ltd	classe A	77 800	0,1	0,1
Zhongjin Gold Co Ltd	classe A	257 775	0,7	0,7
Zhongrun Resources Investment Corp	classe A	45 600	0,1	0,1
Zhongshan Public Utilities Group Co Ltd	classe A	42 900	0,1	0,1
Zhongsheng Group Holdings Ltd		1 319 000	2,0	2,0
Zhongtian Urban Development Group Co Ltd	classe A	118 808	0,1	0,1
Zhongyuan Union Stem Cell Bioengineering Co Ltd	classe A	43 800	0,1	0,1
Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	classe H	1 078 000	4,0	4,0

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2012
 (juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs Obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
Zhuzhou Times New Material Technology Co Ltd	classe A	57 660	0,1			0,1
Zibo Qixiang Tengda Chemical Co Ltd	classe A	28 320	0,1			0,1
Ziggo NV		157 520	5,1			5,1
Zijin Mining Group Co Ltd	classe A	15 377 983	6,0			6,0
Zimmer Holdings Inc		430 312	28,6			28,6
Zincore Metals Inc		154 429	-			-
Zions Bancorporation		147 511	3,1			3,1
Zodiac Aerospace		44 794	4,9			4,9
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	classe A	592 864	0,9		0,9	
	classe H	3 141 380	4,6		4,6	5,5
Zurich Insurance Group AG		212 405	56,2			56,2

Notes importantes pour la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations d'entreprises tel qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujéti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements. En plus de ces placements et selon les politiques d'investissement des portefeuilles spécialisés, les gestionnaires ont recours à des instruments financiers dérivés qui procurent à la Caisse un rendement économique sur des titres d'actions, sans pour autant que ces titres soient la propriété de la Caisse.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.



INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

Valeur des investissements:

A = de 0 à 5 M\$ C = de 10 à 30 M\$ E = de 50 à 75 M\$ G = de 100 à 150 M\$ I = de 300 à 500 M\$
 B = de 5 à 10 M\$ D = de 30 à 50 M\$ F = de 75 à 100 M\$ H = de 150 à 300 M\$ J = 500 M\$ et plus

Notes importantes à la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations de sociétés fermées tels qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujéti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

Conformément aux ententes intervenues, n'est pas incluse dans la liste la valeur spécifique des investissements effectués dans toute société fermée (selon la définition de la Loi sur les valeurs mobilières du Québec) si elle n'a pas donné son accord à la divulgation.

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Secteur immobilier						
	Blackstone Real Estate Partners III, L.P.	X				A
	Blackstone Real Estate Partners VI, L.P.	X				I
	Blackstone Real Estate Partners VII, L.P.	X				H
	CDP Real Estate Advisory India Private Limited		X			A
	CIM Fund III, L.P.	X				H
	Cherokee Investment Partners II, L.P.	X				A
	City Centre Associates JV		X			A
	City Point Master Investment Trust		X			A
	Colyzeo Investors, L.P.	X				A
	Colyzeo Investors II, L.P.	X				D
	daVinci Japan Real Estate Partners IV, L.P.	X				A
	Fonds de Résidences Maestro, SEC	X				B
	Fonds de Résidences Maestro II, SEC	X				B
	Fonds de Résidences Maestro III, SEC	X				A
	Fonds de Résidences Maestro IV, SEC	X				B
	Fonds de Résidences Maestro V, SEC	X				A
	Fonds de Résidences pour étudiants Maestro I, SEC	X				A
	Fonds Warburg Pincus Real Estate I, LP	X				F
	Gresham Real Estate Fund II L.P.	X				C
	H3H Partners GmbH & Co KG		X			A
	HOB Partners GmbH & Co KG		X			A

Hochstrasse 3 Hotelgesellschaft mbH		X		A
India Property fund L.P.	X			E
Kimex Retail Land and Development Fund I, LP	X			C
KingSett Real Estate Growth LP No.1	X			A
KingSett Real Estate Growth LP No.2	X			A
KingSett Real Estate Growth LP No.3	X			F
KingSett Real Estate Growth LP No.4	X			C
Landon Butler		X		A
Lone Star Fund III (Bermuda) LP	X			C
Lone Star Fund IV (Bermuda) LP	X			E
Lone Star Fund V (Bermuda) LP	X			J
Lone Star Fund VI (Bermuda) LP	X			J
Lone Star Real Estate Fund LP	X			H
MCAP Commercial LP	X			G
Macquarie Wanda Real Estate Fund		X		B
Manhattan Valley Fund LP	X			A
NYC Residential Fund GP, LLC	X			A
New York Metro Fund, LP	X			A
One Newark Center GP LLC	X			A
Penreal Property Trust II	X			A
PenRetail III Limited Partnership	X			B
Praedium Fund V, L.P., The	X			A
Praedium Fund VI, L.P., The	X			D
Praedium Fund VII, L.P., The	X			H
SITQ Les Tours S.A.		X		H
Société en commandite Maestro	X			A
TS Real Estate DC Area Portfolio JV I LP		X		A
Utrecht AIV I, LP	X			E
WPRE Red Star L.P.	X			F
Williams Opportunity Partner Fund, LLC	X			A
Placements privés et Infrastructures *				
4411871 Canada Inc	classe A	X		A
	privilégiées B	X		A
7764863 Canada Inc	privilégiées D	X	X	B
7790724 Canada Inc		X		A
9256-9771 Québec Inc.	classe A	X		A
	privilégiées B	X		A
9272-8328 Quebec Inc			X	D
ARC Energy Venture Fund 3 Canadian LP		X		A
ARC Energy Venture Fund 4 Canadian LP		X		C
ASF V-B Park Co-Investment LP		X		G
AXA Capital Asia II LP		X		F
AXA Capital Asia LP		X		H
AXA CDP Co-Investment Fund FCPR		X		G
AXA CDP TDF FCPR		X		F

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
AXA Early Secondary Fund III LP		X				D
AXA Expansion Fund II FCPR		X				D
AXA LBO Fund III A		X				C
AXA LBO Fund IV FCPR		X				H
AXA LBO Fund IV Supplementary FCPR		X				D
AXA Mezzanine 1 SICAR		X				D
AXA Primary Fund America III LP		X				E
AXA Primary Fund America IV LP		X				F
AXA Primary Fund Europe III LP		X				G
AXA Primary Fund Europe IV LP		X				G
AXA Private Equity Fund		X				A
AXA Private Equity Fund II		X				A
AXA Secondary Fund II LP		X				A
AXA Secondary Fund III-1 LP		X				B
AXA Secondary Fund IV LP		X				H
AXA Secondary Fund LP		X				A
AXA Secondary Fund V LP		X				G
AXA VENTURE Fund IV		X				A
Acurian Inc			X			A
Aeris Communications Inc ²	privilégiées C		X			A
			X			A
	privilégiées D, E		X			A
Airport Holding Kft			X			A
Airport Hungary Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság Kft					X	E
Alexander Forbes Equity Holdings (Proprietary) Limited			X			A
	privilégiées A		X			D
Aliments Multibar Inc, Les					X	C
Aquiline Financial Services Fund (Offshore) LP		X				E
ArcLight Energy Partners Fund I LP		X				A
ArcLight Energy Partners Fund II LP		X				C
ArcLight Energy Partners Fund III LP		X				D
ArcLight Energy Partners Fund IV LP		X				C
ArcLight Energy Partners Fund V LP		X				C
Ares Corporate Opportunities Fund II LP		X				D
Ares Corporate Opportunities Fund III LP		X				D
Ares Corporate Opportunities Fund IV LP		X				A
Argos Therapeutiques Inc			X			A
	privilégiées B, C, D		X			B
Astoria Energy LLC					X	E

Auriga Ventures I		X		A
Auriga Ventures II		X		C
Avenue Asia Special Situations Fund IV LP		X		C
Avenue Special Situations Fund V LP		X		A
Avenue-CDP Global Opportunities Fund LP		X		F
Averna Technologies Inc	classes D, G		X	A
BC European Capital IX		X		D
BC European Capital VII		X		A
BC European Capital VIII		X		G
BCP V Co-Investors LP		X		C
BVP Management Ltd			X	A
Bariatric Nutrition Inc.	classe A		X	C
Baring Vostok Fund IV Supplemental Fund LP		X		C
Baring Vostok Private Equity Fund III LP		X		E
Baring Vostok Private Equity Fund IV LP		X		F
Baring Vostok Private Equity Fund V LP		X		C
Baring Vostok Private Equity LP 1		X		E
BioMarin Delivery Canada Inc	privilégées A		X	A
Blackstone Firestone Principal Transaction Partners (Cayman) LP		X		H
Blackstone Health Commitment Partners LP		X		A
Blackstone Offshore Capital Partner III LP		X		A
Brazil Private Equity Fund LP, The		X		A
Brightspark Ventures II LP		X		C
Brightspark Ventures LP		X		A
Bronco Midstream Partners LP		X		D
Brookfield Capital Partners Fund III LP		X		C
Brookfield Special Situations II LP		X		D
C-1 Holdings LLC			X	B
CDP Investissements Associés SENC		X		D
CDP Investissements Associés II SENC		X		F
CD&R EMSC Co-Investor LP			X	F
CD&R Univar Co-Investor II LP		X		F
CDR USF Co-Investor NO 2 LP		X		G
CG Investment Group LLC		X		B
CVI Global Value Fund LP		X		I
CVI Global Value Fund LP - Top Off		X		H
Camille Fontaine et Fils Inc.			X	B
Camoplast Solideal Inc ²	classes A, C		X	H
Canadian Regional Aircraft Finance Transaction no1 Limited	privilégées		X	A
Candover 2005 Fund US No 2 LP		X		D
Capital Croissance PME SEC		X		E
Capital St-Laurent SEC		X		A
Capital Z Financial Services Fund II LP		X		A
Caravelle Investment Fund LLC		X		A
Care Capital Investments III LP		X		C
Carlyle Japan International Partners II LP		X		D

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Carlyle/Riverstone Global Energy & Power Fund III LP		X				E
Catalina Holdings (Bermuda) Ltd	classe A		X			C
	privilégiées		X			F
Cellfish Media LLC			X			C
Cequeel Communications Holdings, LLC		X			X	E
Cerberus FIM Investors Auto Finance LLC		X			X	A
Cerberus FIM Investors Commercial Finance LLC		X			X	A
Cerberus FIM Investors Commercial Mortgage LLC		X			X	A
Cerberus FIM Investors Insurance LLC		X			X	A
Cerberus FIM Investors Rescap LLC		X			X	A
Cerberus Institutional Partners LP (Series Four)		X				J
Citicorp Mezzanine III LP		X				A
Clarus Lifesciences I LP		X				C
Clarus Lifesciences II LP		X				B
Clayton Dubilier & Rice Fund VII (Co-Investment) LP		X				D
Clayton Dubilier & Rice Fund VII LP		X				D
Clayton Dubilier & Rice Fund VIII LP		X				F
Colonial Pipeline Company			X			J
Colonial Ventures LLC		X				A
Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque, La			X			G
Compagnie Financière Martin-Maurel S.A.			X			C
Corex Resources Ltd	privilégiées A		X			G
Corporation Mechatronix World	classe A		X	X		A
Corsair III Financial Services Capital Partners LP		X				C
Court Square Capital Partners (Offshore) II LP		X				F
Court Square Capital Partners III LP		X				C
Cytheris SA			X			A
Cytochroma Canada Inc	privilégiées B, C		X	X		C
Denver Partners LLC		X				C
Deshors International S.A. ²			X		X	A
EGS Private Healthcare Partnership II LP		X				B
EQT VI FML		X				D
Emballage St-Jean Ltée			X			A
Emerald Cleantech Fund II LP		X				B
Emerald Energy Fund I LP		X				B
Entreprises Railquip Inc, Les	classe A		X			B
ePak Holdings Limited			X			A
	privilégiées B, C		X			A
eResearchTechnology Inc			X			C

Essex Woodlands Health Ventures Fund VII LP		X				C
Essex Woodlands Health Ventures Fund VIII LP		X				C
Euro Wagon LP		X				C
European Directories SA			X	X		A
Exploration SOQUIP inc	privilégiées		X			A
Explorer Acquisition Corp.					X	E
Explorer Holdings Inc			X			C
Exxel Capital Partners 5.5 LP		X				A
Exxel Capital Partners V LP		X				A
Ezeflow Inc	classe A		X			B
	privilégiées D-1		X			A
Ezeflow International Inc	classe A		X			A
FGP Topco Limited (HAH, anciennement BAA)			X			J
FONDS ID SEC		X				C
Fairfield Energy Limited	privilégiées		X		X	D
	privilégiées B		X			E
Fiera Axium Infrastructure Canada SEC		X				D
Finloc 2000 inc					X	A
Fluxys G NV / SA			X			J
Fonds AlterInvest SEC		X				C
Fonds AlterInvest SEC II		X				F
Fonds CTI Sciences de la Vie SEC		X				B
Fonds Cycle Capital I SEC		X				A
Fonds d'investissement iNovia II SEC		X				C
Fonds de capital de risque Genechem Technologies, SEC		X				A
Fonds d'investissement AlterInvest inc	classes A, C		X			A
Fonds Manufacturier Québécois SEC		X				C
Fonds Propulsion III SEC		X				B
Fonds Tandem Expansion I SEC		X				B
Fortress Coinvestment Fund V LP		X				C
Fortress Investment Fund V LP		X				E
GO Capital SEC		X				A
GS Special Opportunities (Asia) Fund LP		X				A
GSM Capital Limited Partnership		X				A
Genesis Partners II LDC		X				A
Genesis Partners III LP		X				C
Genstar Capital Partners III LP		X				A
Genstar Capital Partners IV LP		X				C
Genstar Capital Partners V LP		X				F
Genstar Capital Partners VI LP		X				C
Gestion Grand Lys Inc	classes A, E		X			A
	privilégiées B		X			A
Gestion Sijeri Inc	classes A, B		X			A
	privilégiées D, H		X			A
Gestion T2C2/BIO SEC		X				A
Glencoe Capital Institutional Partners III LP		X				A

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES - suite
 au 31 décembre 2012
 (juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Glencoe Capital Partners III LP		X				C
Glencoe/d'Amérique LLC		X				A
Global Agriculture AIV LLC		X				D
Gravity Energy Corp			X			A
Green Equity Investors III LP		X				A
Greenfield Ethanol Inc			X			B
Greenpac Holdings LLC		X			X	F
Groupe Graham International Inc	classe A		X		X	A
Groupe Holiday Inc			X		X	A
Groupe iWeb inc			X			C
Groupe Multibar Inc	classe A		X			B
Groupe Novatech Inc	classe O		X		X	C
Groupe Optimum Inc	classe AA		X			A
	classe BB		X			C
Groupe Solotech inc	classe A		X			C
	privilégiées B		X			B
Groupe Stageline Inc	classes A, E		X		X	A
	privilégiées B		X			A
Grupo Corporativo ONO SA	classe A		X			H
HDF (UK) Holdings Limited	classe A		X			E
	privilégiées		X			H
HEF HoldCo II, Inc.		X			X	H
HM/Latimer Coinvestors LP		X				A
HM/Latimer Investments No 1 LP		X				A
HMY International			X	X		A
Harlan Laboratories Corp			X			C
Hastings Luxembourg Water S.à.r.l.					X	E
Hochtief Airport Capital GmbH & Co KG aA			X		X	I
HydroSolution Ltée			X			A
HydroSolution SEC		X				C
iCON Infrastructure Partners LP		X				C
ILM Investments LP		X				H
IPE Tank and Rail Investment 2 SCA	classe A		X			A
Innisfree PFI Continuation Fund		X				F
Innisfree PFI Fund III		X				A
Inotek Pharmaceuticals Corp	privilégiées B, C		X			A
Interconnector UK Ltd			X			I
	privilégiées		X			A
Intransit BC Limited Partnership		X				F

Intransit British Columbia GP Ltd			X		A
	privilégées		X		A
Investissements BSA Inc	classe A		X		B
Investissements Novacap inc	classe A		X		A
J A Bombardier (J A B) Financing Inc	classe A		X		A
J A Bombardier (J A B) Holding Inc	classe A		X		A
J A Bombardier (J A B) Inc	classe A		X		H
J A Bombardier (J A B) Investment Inc	classe A		X		A
J L Albright III Venture Fund		X			A
J L Albright IV Venture Fund		X			B
JitneyTrade Inc				X	A
KERN Cobalt Co-Invest Partners AP LP		X			G
KERN Energy Partners I LP		X			C
KERN Energy Partners II LP		X			F
KERN Energy Partners III LP		X			E
KKR 1996 Fund LP		X			A
Kéolis SA			X		J
Kodiak Funding LP		X			A
LB Firth Sidecar LLC		X			C
	privilégées		X		C
LGV 2 Private Equity Fund LP		X			A
Laboratoires Oméga Limitée	classe A		X		B
Laureate Co-Investors V Limited Partnership		X			C
Lightyear Fund II, L.P.		X			G
Lightyear NIB LP		X			C
Lion Capital Fund I LP		X			A
Lion Capital Fund II LP		X			G
Lion Capital Fund III LP		X			E
Lion/Seneca Cayman 1 LP		X		X	G
Logiciels Dynagram Inc, Les				X	A
Lone Star Fund III (Bermuda) LP		X			C
Lumira Capital Corp			X		A
MCC Hold Trust			X		B
MMV Financial Inc	privilégées C		X		A
MSR Location Scène Mobile Inc				X	A
Macquarie European Infrastructure Fund LP		X			F
MacroGenics Inc	privilégées C		X		A
Maetta Sciences inc	classe A		X		A
	privilégées B, C, D		X		A
Manzoni International SA ²	classe A		X	X	A
Marcomir Acquisition SAS				X	D
Marietta Corp			X		A
	privilégées A, B		X		A
Montreal Maine & Atlantic Railway Ltd			X		A
Morgan Schaffer inc	classe A		X	X	B
Multiple Capital Fonds II SEC		X			A

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
NB Co-Investment Partners LP		X				E
NGEN Enabling Technologies Fund LP		X				A
Nanoledge			X			A
New Asurion Corporation			X			H
NewStar Credit Opportunities Fund Ltd	classe A		X			A
	privilégiées A		X			E
Newbridge Asia III LP		X				A
Newbridge Asia IV LP		X				E
Novacap II Société en commandite		X				C
Novacap Industries III SEC		X				D
Novacap Technologies III SEC		X				C
Noverco Inc. (Gaz Métro)			X		X	J
Nth Power Technology Fund II-A LP		X				A
OCM Asia Principal Opportunities Fund LP		X				C
OCM Opportunities Fund VII (Cayman) Ltd		X				G
OCM Opportunities Fund VIIb LP		X				H
OCM Principal Opportunities Fund IV(Cayman) Ltd		X				F
Oncap II LP		X				D
Oncap III (Canada) LP		X				C
OnCure Medical Corp			X			A
Onex Allison Co-Invest LP		X				G
Onex Partners II LP		X				G
Onex Partners III LP		X				E
Onex Partners LP		X				E
Onex Spirit Co-Investment LP		X				C
Onex Tomkins Co-Invest LP		X				D
OrbiMed Private Investments III LP		X				C
Osum Oil Sands Corp			X			D
PCUT No 1 Pty Ltd	privilégiées		X			D
PPP Holdings No 1 Pty Ltd			X		X	C
	privilégiées C		X			A
PPP Holdings No 2 Pty Ltd			X		X	C
	privilégiées C		X			A
			X			D
PRA Holdings Inc			X			H
Park Square Capital Partners LP		X				A
Partenaires Médias Remstar SEC		X				A
Parts Holdings (France)					X	A
Permira Europe I LP 1B		X				A
Permira Europe II LP 2		X				A

Permira Europe III LP 2		X				C
Permira IV LP		X				H
Persistence Capital Partners LP		X				B
Pinofaun Ltd	classe A		X		X	A
	privilégiées		X			A
Plastrec Inc	classe A		X			A
Plenary Conventions Pty Ltd			X			A
Plenary Health Holdings Pty Ltd			X			A
Plenary Health Holdings Unit Trust			X			A
Plenary Holdings No 6 Pty Ltd			X			A
Plenary Living LEAP 2 Pty Ltd			X			C
	privilégiées		X			D
Pool Acquisition SA			X		X	A
ProQuest Investments IV LP		X				D
PulsePoint Inc	privilégiées B		X			A
Quantum Energy Partners IV LP		X				D
Québecor Média Inc			X			J
RAD Technologies inc ²	classe A		X			A
	privilégiées A, B, C		X			A
Ray Investment S à r l			X			I
Ressorts Liberté Inc					X	A
Rho Canada Ventures LP		X				C
Riopelle Century LLC		X				G
Riopelle Park LP		X				E
Ripley Cable Holdings I LP		X				F
Riverbank Power Corporation			X	X	X	A
Riverstone Global Energy & Power Fund V LP		X				D
SSQ, Société d'Assurance-Vie Inc				X		E
SW Energy Capital LP		X				F
SW Resources Partnership		X				F
Sagard FCPR		X				A
Sagard II A FCPR		X				E
Saints Capital V LP		X				B
Saints Capital VI LP		X				E
Sanderling Venture Partners IV LP		X				A
Sanderling Venture Partners V LP		X				C
Sanderling Venture Partners VI Co-Investment Fund LP		X				C
Sanderling Venture Partners VI LP		X				C
Sentient Global Resources Fund I LP		X				D
Sentient Global Resources Fund II LP		X				C
Sentient Global Resources Fund III LP		X				E
Sentient Global Resources Fund IV LP		X				D
Sentient Group Limited, The			X			A
Silver Lake Partners LP		X				A
Silver Lake Partners II LP		X				B
Silver Lake Partners III LP		X				H

au 31 décembre 2012

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Slap Shot Holdings Corp			X			A
Société des Chemins de fer du Québec inc	privilégiées A, B		X			B
Société d'investissement ALT Canada SEC	classe A		X			A
Société en commandite Agechem		X				B
Société en commandite Zarkiris		X				B
Solotech Inc					X	A
Somerset Group, Inc.	classe A		X			A
Spie SA			X			H
Sports Authority Inc, The					X	D
Structured Credit Holdings Public Limited Company	classe C		X			A
	privilégiées A		X			A
Sun Capital Partners V LP		X				G
Sweeteners Holdings Inc			X			A
TA/Advent VIII LP		X				A
TAD Canco Inc.					X	G
TIAA-CREF Global Agriculture LLC		X				E
TMC Mezz Cap Investor LLC		X				A
TPG Asia V LP		X				D
TPG Charley ORRI Co-Invest LP	privilégiées		X			D
TPG Charley Pref Co-Invest LP	privilégiées		X			H
TPG LBV Co-Invest LLC		X				C
TPG Partners V LP		X				F
TPG Partners VI LP		X				E
Technologie Sinalis Inc	privilégiées B		X			A
Technologies HumanWare Inc ²	classes A, B, C		X	X		A
Technology Crossover Ventures VI LP		X				B
Technology Crossover Ventures VII (A) LP		X				E
Télécon Inc	classe B		X		X	C
Tenaska Power Fund LP		X				C
Tenaska Power Fund II LP		X				E
TeraXion Inc	classe A		X			B
Terra Firma Capital Partners III LP		X				E
Thomas McNerney & Partners II LP		X				C
Tour de Mons SAS, La			X		X	C
Trident II LP		X				B
Trident III LP		X				E
Trident IV LP		X				G
Trident V LP		X				C

Triton Electronique inc			X		A
Tropos Networks Inc	privilégiées F		X		A
Univita Health inc				X	F
VantagePoint CDP Partners LP		X			H
VantagePoint Communications Partners LP		X			A
VantagePoint Venture Partners 2006 (Q) LP		X			E
VantagePoint Venture Partners III (Q) LP		X			A
VantagePoint Venture Partners IV (Q) LP		X			B
Ventures West 8 LP		X			B
Veritas Capital Fund II LP, The		X			A
Viandes Seficlo Inc	classe A		X	X	B
	privilégiées B		X		A
Vintage Venture Partners III (Cayman) LP		X			C
Visionael Corp	privilégiées C, F		X		A
WCC Investments LP		X			A
WCP III QUEBEC CO-INVEST LP		X			B
Wengen Alberta Limited Partnership		X			D
Wilton Re Holdings Ltd	classe A		X		E
Wynnchurch Capital Partners Canada LP		X			A
Wynnchurch Capital Partners II LP		X			C
Xenon Pharmaceuticals Inc	privilégiées E		X		A
Zone3 Inc	classe A		X	X	B
	privilégiées C		X		A
Zone3-XXI Inc				X	A
Revenu Fixe					
Beaudry Jean-Paul Ltée				X	A
Fraser Transportation Group				X	C
Gestion IFPT Inc.				X	A
Gestions Varekai Inc				X	B
Groupe M Vachon Inc, Le				X	B
Groupe Moreau				X	B
Groupe Optimum Inc				X	B
Hydro Bromptonville Inc				X	A
Interior Heart and Surgical Centre Project				X	B
Laboratoires COP Inc				X	C
Lièvre Power Financing Corp				X	D
Minto Developments Inc				X	C
Nouvelle Autoroute 30 SENC				X	C
Plenary Health Hamilton LP				X	C
SNC-Lavalin Innisfree McGill Financement Inc				X	D
Sanimax Industries Inc				X	C
Société Commandite H2O Énergie				X	H
Société de cogénération de St-Félicien				X	B
Société en commandite Santé Montréal Collectif (CHUM)				X	I
Sydney Airport Finance Co Pty Ltd				X	J

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
	Windsor Essex Mobility Group GP				X	E
	Women's College Partnership				X	D
BTAA ²						
BTAA						
	Véhicule d'actifs cadres I (VAC 1)				X	J
	Véhicule d'actifs cadres II (VAC 2)				X	G
	Véhicule d'actifs cadres III (VAC 3)				X	G
BTAA exclus de l'entente de restructuration						
	Apex Trust				X	G
	Devonshire Trust				X	H
	Great North Trust				X	H
	Superior Trust				X	I
	White Knight Investment Trust				X	H

Notes importantes à la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations de sociétés fermées tels qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujéti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

Conformément aux ententes intervenues, n'est pas incluse dans la liste la valeur spécifique des investissements effectués dans toute société fermée (selon la définition de la Loi sur les valeurs mobilières du Québec) si elle n'a pas donné son accord à la divulgation.

¹ Placement effectué ou détenu par la Caisse ou une filiale créée en vertu de l'article 37.1 de la Loi sur la Caisse.

² Placement effectué ou détenu par la Caisse ou une filiale en vertu du dernier alinéa de l'article 37.1 de la Loi sur la Caisse.

³ Voir note 3e aux états financiers cumulés.

Lieu	Terrains et immeubles	Lieu	Terrains et immeubles	Lieu	Terrains et immeubles
IVANHOÉ CAMBRIDGE					
Canada					
Abbotsford	31785 Marshall Road	Montréal	4901, 7330, rue Jean-Talon Ouest	Vancouver	1075 Georgia Street W
Abbotsford	34494 McClary Ave	Montréal	5010, rue Paré	Vaughan	1 Bass Tro Mills Drive
Beaumont	Terrain - Joseph-Casavant et Clémenceau	Montréal	677, 685, 705 Sainte-Catherine Ouest	Victoria	3147 Douglas Street
Belleville	390 Front Street N	Montréal	747, 901, square Victoria	Waterloo	550 King Street N
Brampton	107 Walker Drive	Montréal	7500, rue Victoria	Windsor	3100 Howard Avenue
Brantford	84 Lynden Road	Montréal	7999, boul. Les Galeries D'Anjou	Winnipeg	1555 Regent Avenue W
Brossard	2150, boul. Lapinière	Montréal	900, boul. René-Lévesque Ouest	Winnipeg	200 Dawson Road N
Burlington	900 Maple Avenue	Montréal	Terrain - 4325, 4505 rue Jean-Talon Est	Winnipeg	422 Jarvis Avenue
Burnaby	4710, 4720, 4880 Kingsway	Montréal	Terrain - 500 et 900 boul. De		
Calgary	33 Heritage Meadows Way SE	Montréal	Maisonneuve Ouest		
Calgary	333 7 th Avenue SW	Montréal	Terrain - Anjou		
Calgary	3625 Shaganappi Trail NW	Montréal	Terrain - Jean-Talon et Provencher	Allemagne	
Calgary	3839 Ogden Road SE	Montréal	Terrain - rue Jean-Talon Ouest	Berlin	Wilmsdorfer Strasse 46
Calgary	4039 Brandon Street SE	Mont-Royal	2305, chemin Rockland	Düsseldorf	Friedrichstrasse 129-133
Calgary	516, 525 8 th Avenue SW	Nanaimo	6631 Island Highway N	Düsseldorf	Hans-Günther-Shol Strasse 1
Calgary	5600 76 th Street	Niagara on the Lake	Avenue Glendale et Queen Elizabeth Way	Francfort	Theodor-Heuss-Allee, 70, 72, 74
Calgary	715 3 rd Street SW	Oshawa	419 King Street W	Francfort	Wilhelm- Fay- Strasse 31 - 37
Calgary	Terrain - Deerfoot Trail et	Ottawa	100 Bayshore Drive	Leipzig	Paunsdorfer Allee 1
Calgary	Beddington Road	Pointe-Claire	6801, route Transcanadienne	Munich	Kistlerhofstrasse 75
Calgary	21 Micmac Boul.	Québec	1, rue des Carrières	Munich	Theresienhöhe 11 - 13
Dartmouth	1188 Derwent Way	Québec	2452, 2700 boul. Laurier	Zwickau	Innere Plauensche Strasse14
Delta	836 Cliveden Avenue	Québec	440, rue Bouvier		
Delta	101 Osler Drive	Québec	505, boul. du Parc-Technologique	Brésil	
Dundas	12536 62 nd Street	Québec	65, rue Ste-Anne	Brasilia	Setor De Diversoes Norte
Edmonton	5015 111 Street NW	Québec	690-700, boul. René-Lévesque Est	Campinas	Avenida John Boyd Dunlop, 3900
Edmonton	320, boul. St-Joseph	Québec	801, rue Grande-Allée Ouest	Cuiabá	Avenida Historiador Rubens de Mendonça,
Gatineau	Terrain - Chemin Vanier	Regina	1575 Elliot Street		3300
Kelowna	Terrain - 2340 Harrey Avenue	Repentigny	100, boul. Brien	Fortaleza	Avenida Lineu de Paula
	(Highway 97 N)	Richmond	1400, 6551 Road No 3		Machado, 419
Laval	2800, Avenue du Cosmodôme	Richmond	3231 No. 6 Road	Natal	Avenida Senador Salgado Filho, 2234
Laval	2999, Autoroute 440	Rimouski	419, boul. Jessop	Porto Alegre	Avenida Joao Wallig, 1800
Laval	3055, Boul. St-Martin Ouest	Rimouski	Terrain - 62, rue Léonidas	Porto Velho	Avenida Rio Madeira, 3288
Laval	Terrain - St-Martin et Daniel Johnson	Rivière-Du-Loup	298, boul. Armand-Thériault	Rio de Janeiro	Avenida das Américas, 500
Laval	Terrain - St-Martin et Laval	Rocky View	261055 CrossIron Boul.	Rio de Janeiro	Avenida Pastor Martin Luther King Jr,126
Lethbridge	2718 2 nd Avenue N	Rosemere	Terrain - Plan 0716149 - Block 2 - Lot 3	Rio de Janeiro	Praia De Botafogo, 400
Lethbridge	585 41 th Street	Sainte-Agathe	Terrain - 201-257, boul. Labelle	Rio de Janeiro	Rua Barao de Sao Francisco, 236
Longueuil	5025, rue Cousineau	Saint-Georges-	Terrain - Chemin Palomino	San Jose Dos	
Mercier	Terrain - boul. St-Jean-Baptiste	De-Beauce		Campos	Avenida Deputado Benedito Matarazzo, 9403
Mississauga	1250 Service Road S	Saskatoon	8585, boul. Lacroix	Sao Bernardo do	
Moncton	123 Price Street	Surrey	2020 St. Patrick Avenue	Campo	Avenida Kennedy, 700
Montréal	1 à 5 Place Ville Marie	Thetford Mines	2695 Guildford Town Centre	São Paulo	Avenida Interlagos, 2255
Montréal	1000, Place Jean-Paul Riopelle	Toronto	805, boul. Smith Nord	Chine	
Montréal	1000, rue de La Gauchetière Ouest	Toronto	150 Bloor Street W	Changsha	188 Huangxing Zhong Road, Furong
Montréal	1155, rue Metcalfe	Toronto	1800 Sheppard Avenue E	District	
Montréal	1500, Avenue McGill College	Toronto	3381, 3389 Steeles Avenue	Shanghai	Terrain - Parc de Haute-Technologie de
Montréal	1560 Brandon Crescent	Toronto	3900, 4000 Victoria Park		Zhangjiang, district de Pudong
Montréal	249, 415, 455, rue St-Antoine Ouest	Toronto	55 University Avenue		99 Zhenghe Avenue, Huishan District
Montréal	4300, 4700, rue de la Savane	Toronto	Terrain - 45 Bay Street		
Montréal	4815, rue Buchan	Toronto	Terrain - 65 Skyway	Wuxi	
Montréal	4858, chemin de la Côte-des-Neiges	Toronto	4125, boul. des Forges	Espagne	
		Toronto	1040 Pender Street W	Madrid	Autovia A-5 Margen Izquierdo,
		Toronto	1055 Dunsmuir Street		Arroyomolinos
		Toronto	505, 555, 595 Burrard Street		Calderilla St.,1
		Toronto	540 Thurlow Street		
		Toronto	650 41st Avenue W		

Lieu	Terrains et immeubles	Lieu	Terrains et immeubles	Lieu	Terrains et immeubles
États-Unis		New York	555 6 th Avenue	Washington	1717, 1730, 1747, 1775, 1919 Pennsylvania Avenue
Alexandria	11, 44, 66, 99 Canal Center Plaza	New York	753 Amsterdam Avenue	Washington	1825 K Street
Alexandria	1199 Fairfax Street N	New York	8 Gramercy Park S	Washington	1850, 1875 Eye Street
Arlington	1300 Wilson Boul.	Phoenix	13822 46 th Place S	Washington	2550 M Street NW
Arlington	1655 Fort Myers Drive	Reston	2001, 2003 Edmund Halley Drive	Washington	700 14 th Street
Atlanta	250 Piedmont	Richmond	9960 Mayland Drive	Washington	900 19 th Street
Bellevue	10885 4th Street NE	Sacramento	801 K Street	Wilsonville	32200 French Prairie Road SW
Bellevue	12920 38th Street SE	San Diego	11588 Via Rancho San Diego		
Bellevue	355 110th Avenue NE	San José	140, 150, 160, 170, 180 Great Oaks Boul.	France	
Bellevue	3605, 3625 132nd Avenue SE	San José	1500 Cottle Road	Courbevoie	1, 2, place Samuel De Champlain
Bellevue	3617, 3650, 3655 131st Avenue SE	San José	1750, 1756, 1758, 1762, 1768 Automation Parkway	Mandelieu	Terrain - Mandelieu
Bellevue	Terrain - 320 108th Avenue NE	San José	25, 75 East Trimble Road	Paris	75, Avenue de la Grande Armée
Bethesda	6550 Rock Spring Drive	San José	2600-2610 North First Street	Toulouse	Terrain - Inter. rue Des Chênes et Route D82
Boston	201 Washington Street	San José	2610, 2630, 2904 Orchard Parkway		
Chandler	990 Ocotillo Road W	San José	355 Kiely boul.	Royaume-Uni	
Chicago	444 Lake Street W	San José	5325, 5390, 5400, 5404, 5500-5550, 5750, 5830-5870 Hellyer Avenue	Glasgow	43-55, 57-63, Argyle Street
Cupertino	20200 Lucille Avenue	San José	55 West Trimble Road	Glasgow	55 St. Enoch Square
Cupertino	10300, 10401-10411, 10440 et 10450-10460 Bubb Road	San José	5710, 5750 Fontanoso Way	Londres	151 Buckingham Palace Road
Farmer's Branch	4000 McEwen N	San José	5900, 5901, 5921, 5941-45, 5961, 5970, 5981 Optical Court	Londres	57 Farrington Street
Farmer's Branch	4000 McEwen S	San José	5905-5965 Silver Creek	Londres	1 - 5 Molyneux Street
Farmer's Branch	4001, 4020, 4040, 4099, 4100, 4101 McEwen	San José	6311, 6320-6360, 6321, 6331, 6341-6371, 6385-87 San Ignacio Avenue	Londres	86 - 92 Kensington Gardens Square
Farmer's Branch	4100 Alpha	San José	6541, 6781 Via Del Oro	Londres	56 - 60 Lancaster Gate
Farmer's Branch	4141 Blue Lake	San José	6810, 6850 Santa Teresa Boul.	Londres	2 Roland Gardens
Fremont	2800 Bayview Avenue	San José	845-855, 875 Embedded Way	Londres	13 Park Walk
Fremont	3481-3501 Warren Avenue W	San José	881 Winchester boul. S	Londres	4 Eccleston Street
Fremont	4050 Starboard Drive	San José	935 Willowleaf Drive	Russie	
Fremont	45365-45395, 45738, 45778 Northport Loop W	San José	Terrain - Embedded Way et Hellyer Avenue	Moscou	Kutuzovsky Prospect 48
Fremont	46600 Fremont Blvd	San José	Terrain - 448 Piercy Road		
Fremont	48700, 48800 Milmont Drive	San José	5486 Calle Real		
Green Valley	500 Camino Encanto W	San José	1600 Memorex Drive		
Miami	950 Miami Avenue S	Santa Barbara	1688, 1700 Richard Avenue		
Milpitas	233 South Hillview Drive	Santa Clara	2001 Walsh Avenue		
Morgan Hill	Terrains - Butterfield Blvd, Jarvis Drive, Monterey Road, Sutter Blvd et Digital Drive	Santa Clara	2220, 2300, 2330 Central Expressway		
Mountain View	1875 Charleston Road	Santa Clara	2251 Lawson Lane		
Mountain View	450 National Avenue	Santa Clara	2800, 2806, 2880, 2882, 2890 et 3236 Scott Boul.		
New York	10 Downing Street	Santa Clara	3301 Olcott Street		
New York	108 15 th Street W	Santa Clara	3506-10, 3520-30, 3540-48 et 3550-80 Bassett Street		
New York	1143 2 nd Avenue	Santa Clara	4750 Patrick Henry Drive		
New York	120-160 97 th Street W	Seattle	1420 5 th Avenue		
New York	135 96 th Street W	Sherman Oaks	5450 Vesper Avenue		
New York	141 33 rd Street E	Sunnyvale	1135 Kern Avenue		
New York	1411, 1745 Broadway	Sunnyvale	1180 Lochinvar Avenue		
New York	167 82 nd Street E	Sunnyvale	1212 Bordeaux Lane		
New York	20, 41 Park Avenue	Sunnyvale	1230, 1250-1280 East Arques		
New York	210 89 th Street W	Sunnyvale	255 Caspian Drive		
New York	235-237 48 th Street W	Sunnyvale	Terrain - 245 Caspian Drive		
New York	315 33 rd Street W	Tucson	6231 Montebella Road N		
New York	330 63 rd Street E	Vienna	1919, 1921 Gallows Road		
New York	347-351 58 th Street E	Washington	1201 F Street		
New York	360 65 th Street E				
New York	364 18 th Street W				
New York	388, 390 Greenwich Street				

Lieu	Adresse
Canada	
Mississauga	5875 Airport Road
Ottawa	1 Rideau Street
Toronto	100 Front Street W
Toronto	145 Richmond Street W
Vancouver	900, Georgia Street W
Victoria	721 Government Street
Placements à l'étranger – Allemagne	
Berlin	Stressemena Strasse 49
Cologne	Tiefental Strasse 72
Dortmund	Maukauer Strasse 1
Düsseldorf	Mercedes Strasse 14
Frankfort	Gutten Strasse 296
Hambourg	Graumannsweg 10
Heidelberg	Kurfuerstenanlage 1
Moerfelden	Langener Strasse 200
Munich	Hoch Strasse 3
Munich	Otto Lilienthal Ring 6
Troisdorf	Echternacher Strasse 4
Placements à l'étranger – États-Unis	
Atlanta	255 Courtland Street NE
Atlanta	2727 Paces Ferry Road
Seattle	411 University Street
Washington	2401 M Street NW
Placements à l'étranger – France	
Paris	10, Place de La République
Paris	12, boulevard de Denain
Paris	24, rue de Ponthieu
Paris	49, rue La Fayette
Paris	5, rue du 8 Mai 1945
Placements à l'étranger – Autres	
Vienne, Autriche	Hertha Firnberg Strasse 5
St-James, Barbade	Porters Bay
Diegem, Belgique	4 Da Vincilaan
Alicante, Espagne	Avenida De Elche 112
Valence, Espagne	Avenida De Ausias March, 99
Amsterdam, Pays-Bas	De Boelelaan 2
Amsterdam, Pays-Bas	Planeetbaan 2 Hoofddorp

Les biens immobiliers mentionnés ci-dessus sont des hôtels détenus par la Caisse à des fins de revente.

Sauf indication contraire, tous les chiffres sont exprimés en dollars canadiens.
De plus, les symboles M et G désignent respectivement les millions et les milliards.

Ce document, de même que le Rapport annuel 2012, sont accessibles sur notre site : www.lacaisse.com.

Renseignements : 514 842-3261
info@lacaisse.com

This publication, as well as the 2012 Annual Report, are available in English on our website: www.lacaisse.com.

Dépôt légal – Bibliothèque et Archives nationales du Québec, 2013



Entièrement recyclable –
le choix responsable

BUREAU D'AFFAIRES

Centre CDP Capital
1000, place Jean-Paul-Riopelle
Montréal (Québec) H2Z 2B3
Téléphone : 514 842-3261
Télécopieur : 514 842-4633

SIÈGE SOCIAL

Edifice Price
65, rue Sainte-Anne, 14^e étage
Québec (Québec) G1R 3X5
Téléphone : 418 684-2334
Télécopieur : 418 684-2335

CDP CAPITAL US

1540 Broadway, Suite 1600
New York, NY 10036
États Unis
Téléphone : 212 596-6300
Télécopieur : 212 730-2356



Malentendants
514 847-2190

www.lacaisse.com